Atlantic Lottery Corporation annual report 2001-2002

Quick Facts and Highlights

- 2001-2002 marked the 25th anniversary of the Atlantic Lottery Corporation, which was founded on Sept 3, 1976.
- ALC employs approximately 500 Atlantic Canadians.
- The fiscal year 2001-2002 was the best yet for ALC, with more than $365 million returned to our four provincial shareholders.
- ALC awarded $300 million in prizes last year. That's an average of $825,000 a day.
- ALC returned $155 million to our 6,000 ticket and video lottery partners in Atlantic Canada.
- ALC was ranked 10 of 192 lotteries by *LaFleur's 2001 World Lottery Almanac*.
- ALC is a proud sponsor of the 2003 Canada Winter Games and other festivals and events throughout Atlantic Canada.

With my compliments,

Michelle J. Carinci
President & CEO

Société des loteries de l'Atlantique
rapport annuel 2001-2002

Info express et faits saillants

- Durant l'année 2001-2002, la Société des loteries de l'Atlantique fêtait le 25e anniversaire de sa création, .qui remonte au 3 septembre 1976.
- La SLA assure un emploi, à temps plein, à temps partiel ou occasionnel, à environ 500 Canadiens de l'Atlantique.
- L'exercice financier de 2001-2002 a été le plus prospère de l'histoire de la SLA. Celle-ci a remis plus de 365 millions $ à ses quatre actionnaires provinciaux.
- La SLA a versé 300 millions $ en lots l'annné dernière, pour une moyenne quotidienne de 825 000 $.
- La SLA a remis 155 millions $ à ses 6 000 partenaires, soit détaillants de billets, soit exploitants de loterie vidéo, au Canada atlantique.
- Le *LaFleur's 2001 World Lottery Almanac* a classé la SLA au dixième rang parmi 192 sociétés de loterie.
- La SLA est fière de commanditer les Jeux d'hiver du Canada de 2003 ainsi que d'autres festivals et activités partout au Canada atlantique.

Toutes mes félicitations!

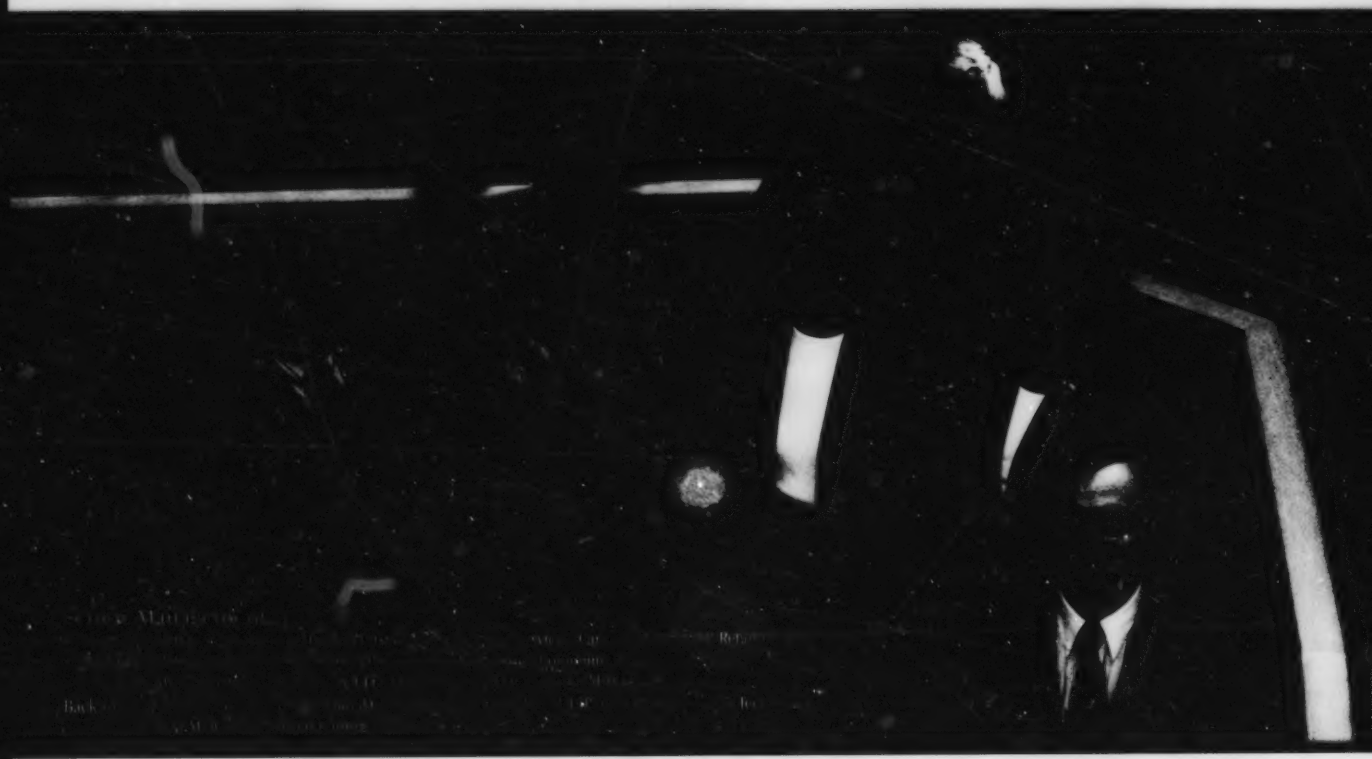
La présidente-directrice générale

Michelle J. Carinci

Atlantic Lottery Corporation
annual report 2001-2002

winning in our communities for 25 years

The Atlantic Lottery Corporation (ALC) develops and markets responsible gaming entertainment products for the financial benefit of the Atlantic provinces. ALC is a leader in product development. Always sensitive to public values, it responds to the demand for lottery and gaming products with creativity and innovation.



A Positive Force

CONTACT INFORMATION

Atlantic Lottery Corporation
922 Main Street
PO Box 5500
Moncton, N.B. E1C 8W6
Telephone: (506) 867-5800
Toll Free: 1(800) 561-3942
Fax: (506) 867-5439
Internet: www.alc.ca

Our products are meant to be fun; ALC and its shareholders promote responsible play in the use of gaming products. ALC is a dynamic place to work and learn. Our employees are highly skilled and trained, friendly, open and accessible. They take pride in maintaining the integrity of the games entrusted to them. ALC reflects Atlantic Canadians' core values of tradition, integrity and hard work. Operating within a legal and social framework, ALC is a positive economic force in the Atlantic provinces.

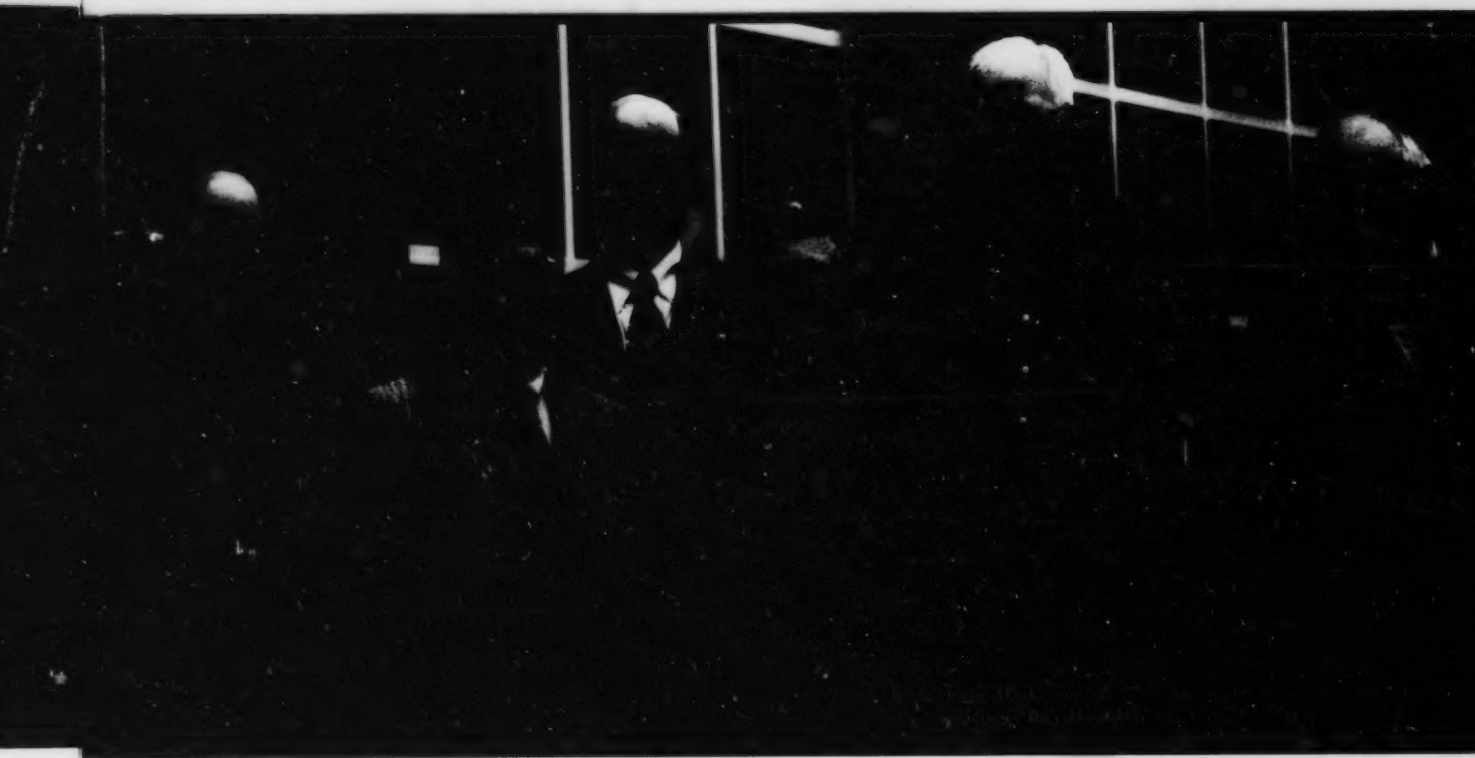
Printed in Atlantic Canada

The mandate of the board of directors of the Atlantic Lottery Corporation is to establish strategic direction, develop corporate policy, and oversee business operations. The board approves the annual business plan, operating and capital budgets, and monitors the implementation of these at regular monthly meetings.

Chair of the board
STIRLING "GINGER" BREEDON
Vice-Chair
Island Regulatory & Appeals Commission
P.O. Box 577
134 Kent Street, 5th Floor
Charlottetown, P.E.I. C1A 7L1
Telephone: (902) 892-3501

GARY NORRIS *
Deputy Minister,
Intergovernmental Affairs
Intergovernmental Affairs Secretariat
Executive Council
P.O. Box 8700
Confederation Building
7th Floor
St. John's, Nfld. & Labrador
A1B 4J6
Telephone: (709) 729-2134

MICHAEL L. O'BRIEN, FCA
Deputy Provincial Treasurer
Provincial Treasury
P.O. Box 2000
95 Rochford Street
2nd Floor
Charlottetown, P.E.I. C1A 7N8
Telephone: (902) 368-4053



Governance

The board, with the assistance of the audit committee, also monitors the internal control and financial systems of ALC.

Vice-Chair
C. SEAN O'CONNOR
VP of Business Development
Municipal Group of Companies
315 Rocky Lake Drive
Bedford, N.S. B4A 3Z2
Telephone: (902) 832-4141

Secretary
PHILIP WALL
Deputy Minister
Department of Finance
P.O. Box 8700
Main Floor, East Block
Confederation Building
St. John's, Nfld. & Labrador
A1B 4J6
Telephone: (709) 729-2946

JOHN E. MALLORY
Deputy Minister
Department of Finance
P.O. Box 6000
Centennial Building
Room 371
Fredericton, N.B. E3B 5H1
Telephone: (506) 453-2534

ERNEST L. MACKINNON
President & CEO
NB Investment Management Corporation
440 King Street
York Tower, Suite 581
Fredericton, N.B. E3B 5H8
Telephone: (506) 457-6989

ROLLIE MACINNIS [1]
Vice President
Accelerator Inc.
P.O. Box 1501
Halifax, N.S. B3J 1M5
Telephone: (902) 424-6402

** Missing from photo*

[1] Term ends July 8, 2002. To be replaced by Stephen Mont.

This annual report marks a milestone for the Atlantic Lottery Corporation. It chronicles 25 years of providing quality, regulated and responsible gaming entertainment throughout Atlantic Canada.

When I started with ALC in May 2001, I joined a talented and dedicated team of more than 500 people who have successfully grown the organization over 25 years for the benefit of all Atlantic Canadians.

Over the last 25 years, ALC has contributed significantly to the economy of Atlantic Canada. ALC has awarded more than $3.5 billion in prizes to players, has returned a total of $3.5 billion to the four provincial shareholders, and has paid $1.6 billion to our retail partners. That's a direct benefit to Atlantic Canadians of more than $8.6 billion.

That number increases when you consider other economic spin-offs through the purchase of goods and services, salaries to employees, contracts with suppliers and community sponsorships.

In fiscal 2001-2002, we celebrated our 25th anniversary in a variety of ways, all intended to give back to our communities in a rallying "Thanks for your support!" For example, we launched *Silver Anniversary*, a limited- edition lottery ticket. We opened our doors to the public, welcoming hundreds of visitors to our offices, and then we took our message to festivals, events and fundraisers throughout Atlantic Canada.

Last year alone, ALC awarded more than $300 million in prizes, returned more than $364 million to our four provincial shareholders and a further $155 million to our 6,000 ticket and video lottery retail partners.

With growth and success comes added responsibility: responsibility to sustain growth for our retail partners and our shareholders; responsibility to provide the highest level of integrity and security to our players; and a responsibility to continue to expand ALC's responsible gaming program. Most people play for fun; however, between one and five per cent of the population experience problems with their gaming, and this is a cause for concern. ALC will continue to develop and implement a responsible gaming program that: promotes education and awareness of responsible play; keeps us up to date on the most recent research; and creates partnerships with professionals dedicated to assistance programs.

The world around us is changing. The customer or player can now receive

President's Message

102-07342/

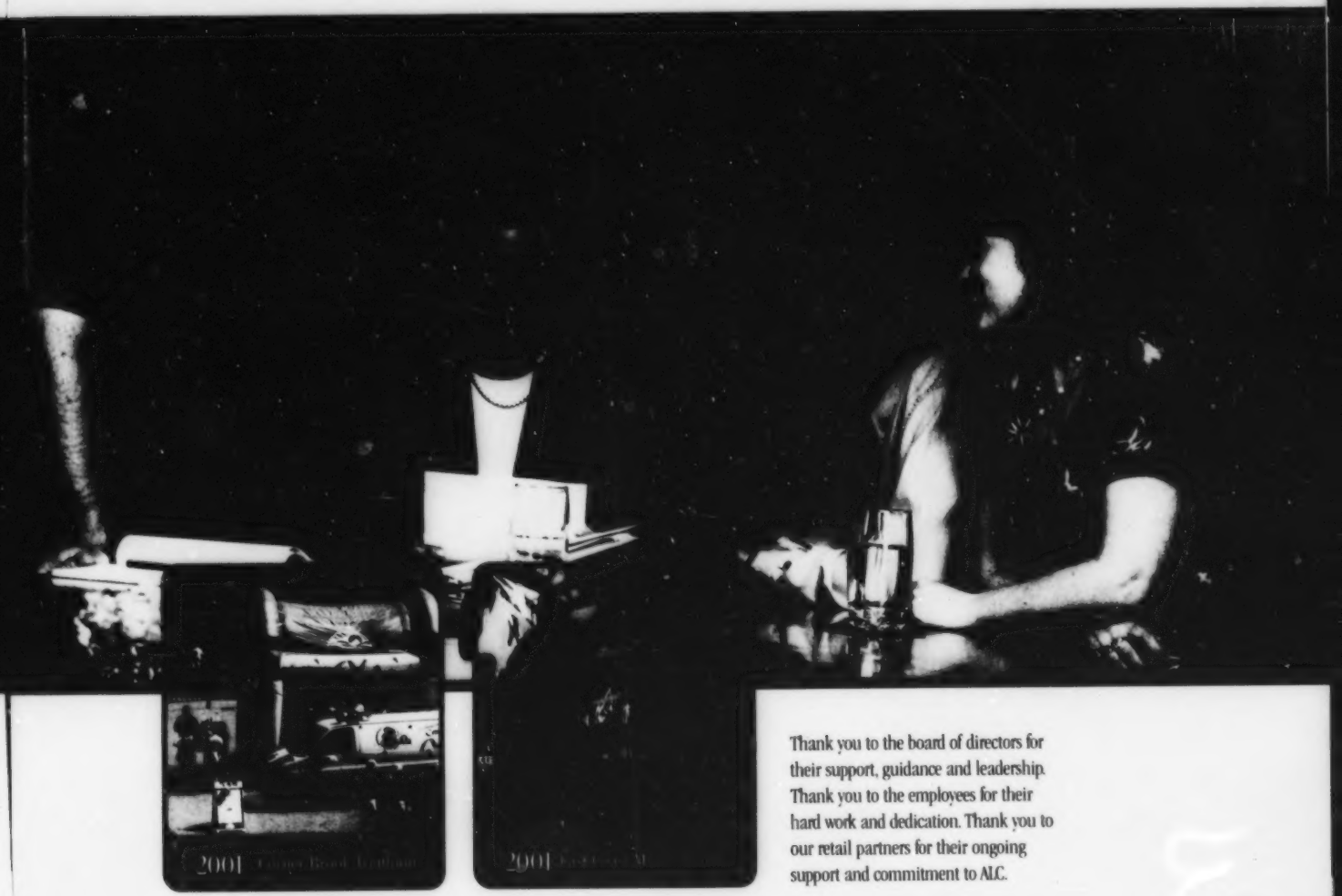
products and services in a multitude of ways…ways that are as unique as the individual consumer themselves.

In order to continue delivering on our mandate to our stakeholders, ALC must not only respond to that change… we need to anticipate and help shape it. The entertainment sector, just like many other sectors, has identified the overall customer "experience" as the differentiation for success. We need to be able to respond quickly to what the market finds entertaining and relevant.

Our retail partners are the key to building relationships with the players. We recognize that it takes the support of our retail partners and the players for ALC to remain successful. The customer or player is at the centre of everything we do. Today, retailers and players alike are more technically astute than 25 years ago. ALC's new gaming system for its online and instant products will allow for an improved inventory management, and flexible consignment and billing opportunities for instant ticket retailers. It will be easier and more economical to change games, all of which will be even more responsive to the marketplace.

With changing technologies and consumer demands, ALC is facing more competition than ever before. It is estimated millions of dollars left Atlantic Canada last year through unregulated gaming sites operating outside of the country. The delivery of electronic services to consumers continues to grow from the banking industry to travel and retail. ALC will continue to monitor the threats and opportunities that technology facilitates and recommend to our shareholders the most appropriate courses of action.

ALC has undertaken a realignment of the entire organization to ensure we deliver on our short and long-term goals… and to ultimately deliver upon the vision of being the principal provider of regulated gaming entertainment in Atlantic Canada, delivering on sustainable growth for our shareholders in a responsible manner.



Thank you to the board of directors for their support, guidance and leadership. Thank you to the employees for their hard work and dedication. Thank you to our retail partners for their ongoing support and commitment to ALC.

Most of all, thank you to our customers, without whom I wouldn't have had the opportunity to work in this exciting and rewarding business. I look forward to working with the board and staff to build on ALC's success as it enters its next 25 years and beyond.

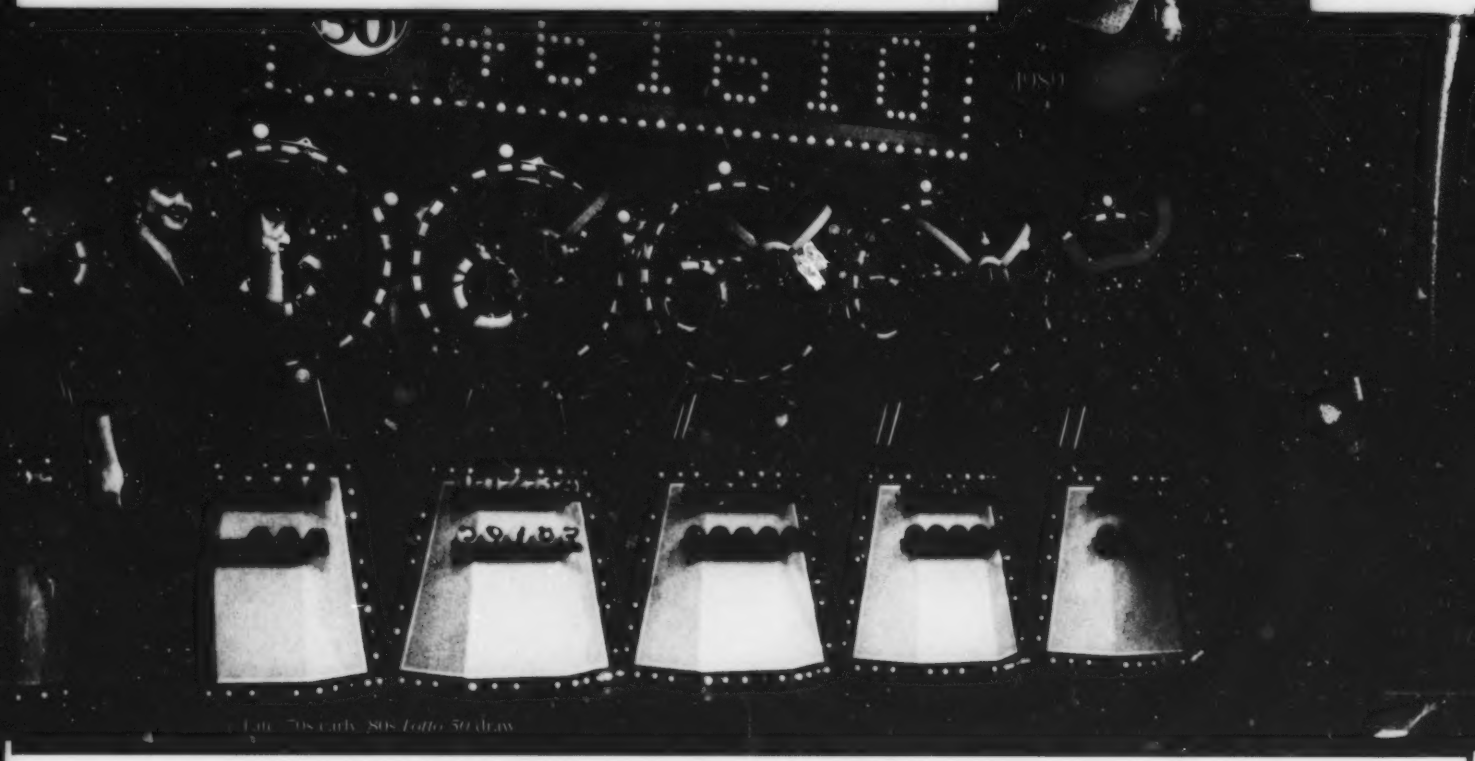
Michelle J. Carinci

Michelle J. Carinci
President & CEO

In 1976, bell-bottoms were in, disco was king and the Atlantic Lottery Corporation was born. In 2001-2002, bell-bottoms and disco were back in style… just in time for ALC's 25th anniversary.

It was 25 years ago that the governments of the four Atlantic provinces formed ALC to market and manage gaming activities on their behalf. Since that time, almost $35 billion has been awarded in prizes on traditional tickets, and more than $35 billion in profit has been returned to the four provincial shareholders.

ALC has come a long way in 25 years. When ALC was founded, it offered one game: *A-1*. Today, in order to meet the demands of a diverse market, players have their choice of several online games such as *Lotto 6/49*, *Lotto Super 7*, *KENO Atlantic*, *TAG*, *Wild 5* and *PRO•LINE*, and a whole host of *Scratch'n Win*, *Breakopen* tickets and video lottery games.



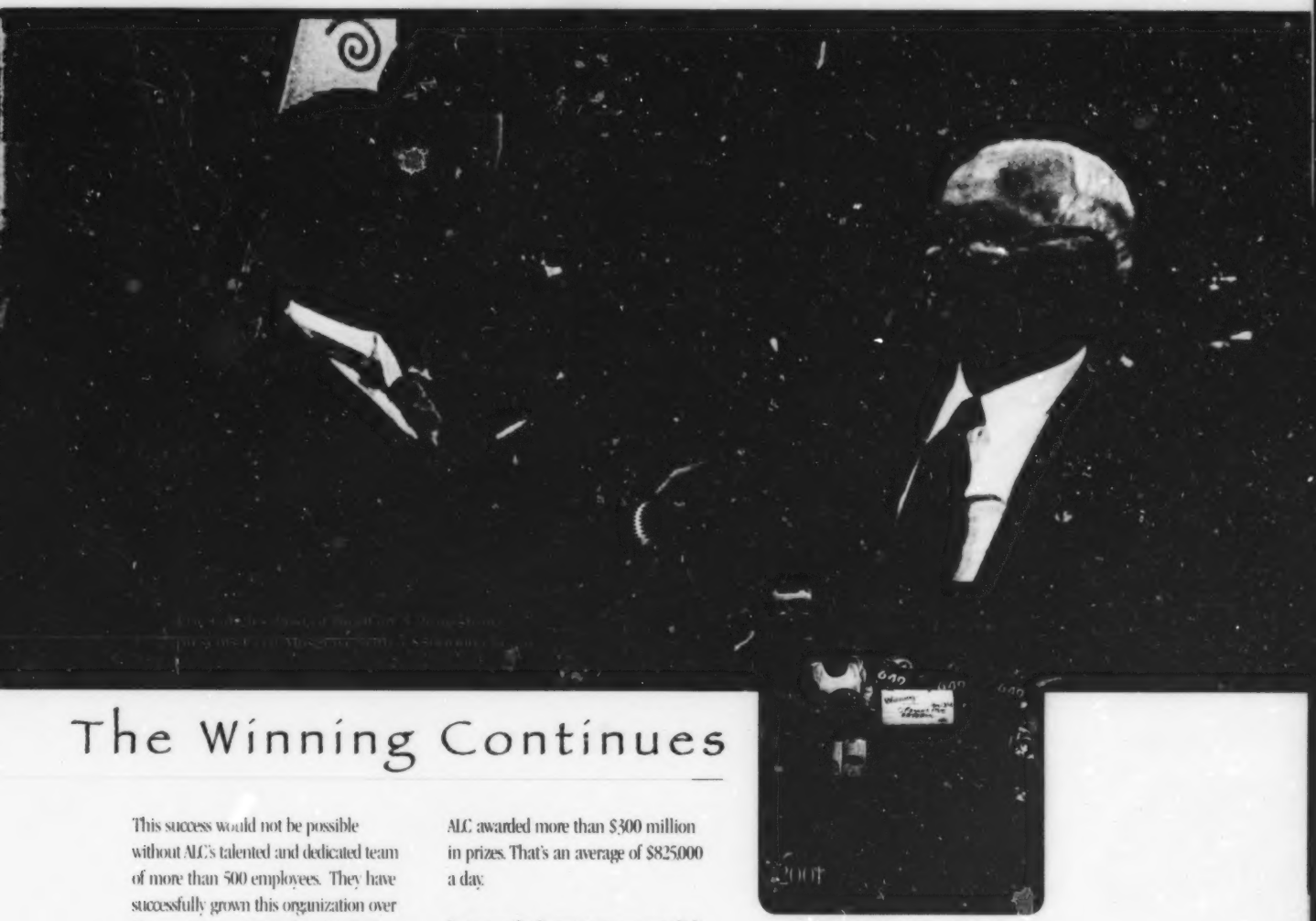
The First 25 years

While the actual anniversary date of ALC was Sept. 3, 2001, events took place throughout the fiscal year, to recognize our achievements, and to thank Atlantic Canadians for their continuing support. ALC celebrated with a radio promotion, a ticket called *Silver Anniversary*, a *Wild 5* promotion, retailer recognition events, and an open house at ALC's head office in Moncton, N.B. Anniversary celebrations also played a part of ALC-sponsored fundraising events, held in communities throughout the four Atlantic provinces.

Financially, ALC's 25th year was its best yet, with more than $364 million returned to our four provincial shareholders and $155 million returned to ticket and video lottery retailer partners. ALC is one of the major economic contributors in Atlantic Canada, with total revenues of $963 million this fiscal year.

This positions ALC solidly as a leader in the top five per cent, and reflects on its values of innovation and excellence.

Creating winners is what ALC is all about. Since 1976, ALC has awarded 1,544 prizes of $100,000 or more, and 127 prizes of $1 million or more. In the last fiscal year, Our more than 3,800 ticket retail partners helped ALC celebrate these winning experiences. As part of ALC's Win Program, retail celebrations are held at locations where winning tickets are sold. Retailers who sell a winning ticket worth $10,000 or more also receive a tax-free prize of one per cent on the value of the winning ticket.



The Winning Continues

This success would not be possible without ALC's talented and dedicated team of more than 500 employees. They have successfully grown this organization over the past 25 years for the benefit of all Atlantic Canadians. The result of their efforts is that *LaFleur's 2001 World Lottery Almanac* has ranked ALC number 10 of 192 lotteries worldwide.

ALC awarded more than $300 million in prizes. That's an average of $825,000 a day.

Last year, the largest prize we awarded was $10 million. ALC doubled the fun; that amount was awarded not once but twice during the year. Both were group wins. Ten co-workers from the College of the North Atlantic in Stephenville, Nfld. & Labrador, split the $10-million *Lotto 6/49* jackpot of May 23, 2001. As well, five co-workers from an automotive dealership in Halifax, N.S., shared the $10-million *Lotto 6/49* jackpot of Aug. 11, 2001.

So the two lucky retailers who sold the $10-million prizes each received a seller's prize of $100,000.

This fiscal year saw the completion of the rollout of the new Lottery Retail Terminals (LRTs) to all our retail partners who sell our online games like *Wild 5* and *TAG*. These PC-based terminals are user-friendly and our retailers welcomed their many efficient features.

ALC introduced Multi-Purpose Retail Terminals (MRTs), which allow retailers, who do not have the sales volume to qualify for an LRT, to electronically validate *Scratch'n Win* tickets. These terminals enabled about 600 additional retailer partners to carry instant products.

ALC also works with community organizations to sponsor events that celebrate our culture and people. We participated in a large number of events throughout 2001-2002, including more than 55 festivals and events during the summer season alone. In addition to this, ALC partners with numerous charities and local causes to conduct fundraising. Many of these beneficiaries operate in smaller communities. These promotions raised more than $55,000 last year, $1 and $2 at a time.

This year $90,000 in merchandise was given to various groups, including regional sporting and cultural clubs, winter/summer carnivals and community-service groups.

The Atlantic Lottery Corporation is pleased to continue our long-standing tradition of supporting amateur sports by becoming a major sponsor of the 2003 Canada Winter Games, to be held in Bathurst-Campbellton, N.B. ALC is also supporting Team Atlantic.

For 25 years, ALC has prided itself in being a corporation that gives back to the community. It's a tradition we're proud to carry on.

In addition to working with our strong network of retail partners, ALC invited Atlantic Canadian companies to submit cross-promotional partnership proposals as part of a new marketing program. ALC was looking for innovative promotional ideas and programs that would offer further value to players. In the last fiscal year, ALC's partners included Coca Cola Ltd. and Greco Pizza.

These mutually beneficial partnerships offered value discounts and/or free products as prizes to players. ALC will continue to explore how partnerships such as these can benefit the corporation, potential partners, our retailers and players.

ALC was proud to celebrate 25 years in communities across Atlantic Canada this past year. Here are just a few events where ALC and your community teamed together and shared the winning experience.

New Brunswick

- Fredericton's Canada Day Celebrations
- Atlantic Balloon Festival
- The Northrop Frye International Literary Festival
- FrancoFête
- La Foire Brayonne

2001 Fredericton Canada Day

ALC was pleased to be a returning sponsor of the Down Syndrome Charity Golf Tournament sponsored by Nobel Drilling (Canada) Ltd.

Prince Edward Island

- Festival of Lights
- Agricultural Exhibition and Acadian Festival
- Georgetown International Hydroplane Regatta
- The International Shellfish Festival
- The Lori Kane-Ronald MacDonald Children's Charity Golf Tournament

Nova Scotia

- Sherbrooke Canada Day
- The Annapolis Valley Exhibition
- Cape Breton Exhibition
- Riverfront Jubilee
- Granville Green Concert Series

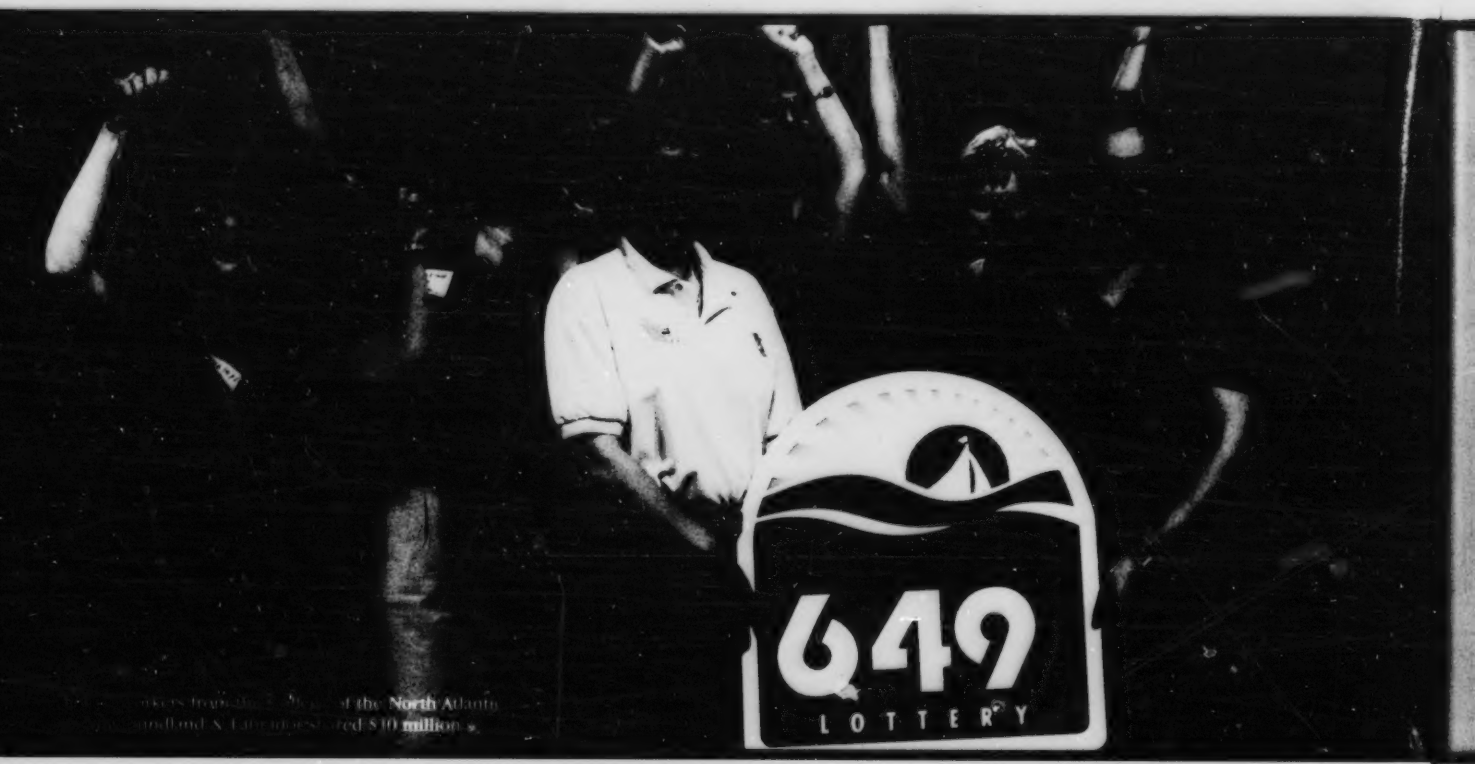
Newfoundland & Labrador

- Receiving the World Kite Festival
- Festival of Flight
- Corner Brook Winter Carnival
- Exploits Valley Salmon Festival
- The Newfoundland & Labrador Winter Games

ALC has gone through many changes over the past 25 years. A significant change that happened this year was ALC's role in the operation of the video lottery program in New Brunswick. In the past, independent coin-machine operators operated the video lottery program in this province. The contract between these operators and the government ended March 31, 2002.

Under the new model, ALC has assumed responsibility for the operation of video lottery programs including the maintenance and technical support of the terminals. This new model will allow ALC to deliver an additional $20 million in profit to New Brunswick next year, to be used for provincial programs and services.

and fine-tuning games in response to consumer preference. In fiscal 2001-2002, *Atlantic Choice* became *KENO Atlantic*; offering players daily draws, better prizes and more chances to win. ALC expanded its *PRO•LINE* list from 60 to 90 games, giving players a wider selection from which to wager. Three-outcome baseball, which allows players to wager on a Home win,



A Year of Change

On March 19, 2002, the province of New Brunswick announced a new operating model for the delivery of the province's video lottery program effective April 1, 2002.

Although this model is new to New Brunswick, ALC has successfully operated video lotteries for more than 10 years in Newfoundland and Labrador, and Nova Scotia.

To help ALC keep pace with market trends, player interests and the ever-changing entertainment industry, ALC conducts ongoing research. ALC has evolved over the years, adding, dropping

a Visitor win, or a Tie, was also introduced. This change allows for better odds and makes the games more enjoyable for players.

ALC is committed to the integrity of its games. It is critical that every player has a fair and equal chance of winning with every game. Draws and processes are audited; triplex systems are maintained for online lottery games e.g. *Lotto 6/49*, *Lotto Super 7* and *Pik 4*; and *Scratchin Win*, *Breakopen* and video lottery games are diligently tested to ensure their integrity.

ALC is working with its shareholders to develop the best means of educating players and the general public about responsible play, how to know whether someone may have a problem with their play and where to seek help. We routinely include responsible-gaming messages in our communication vehicles, and work with and support agencies that treat problem gamblers.

manufacturers and work with them to further develop responsible-gaming features and initiatives.

For 25 years, the Atlantic Lottery Corporation has operated to the highest ethical standards, following strict regulations in our operations and management of gaming activities.

Help is available through the following provincial gambling hotlines:

1-888-737-4668 in Newfoundland & Labrador

1-800-461-1234 in New Brunswick

1-888-347-8888 in Nova Scotia

1-888-299-8399 in Prince Edward Island

KNOW YOUR LIMITS

Play Responsibly

Atlantic Lottery Corporation

Note: These numbers are operated by each of the provincial governments. ALC routinely publishes these numbers as a public service.

Fair and Responsible Play

While most people take part in gaming for fun and entertainment, research tells us that between one and five per cent of the population have problems with their play. That's why responsible gaming is a critical part of ALC's mandate, and is integral to its day-to-day operations.

ALC and its shareholders are also pioneering new methods of promoting and encouraging responsible play. The responsible-gaming features on many new video lottery terminals in our region include the time-of-day clock, pop-up reminders that indicate play duration, an automatic cash-out feature and dollars-instead-of-credits display. This package of responsible-gaming features is a first in the North American gaming industry. ALC will continue to build relationships with gaming

ALC adheres to these standards because it's the right thing to do. It is not enough to meet community standards; ALC must exceed them, while maintaining our role as a major contributor to the economic health and vitality of Atlantic Canada.

Change has been one of the drivers of success at ALC. ALC is an industry leader in the development and application of new games, more efficient systems, innovative technologies and higher standards of integrity. Change has been a constant companion, enabling ALC to meet and exceed the expectations of our shareholders, our customers and our community.

A new sports-betting game will be developed to accompany the existing *PRO•LINE* game. *Wild 5* and *Pik 4* will be evaluated during the next fiscal year to ensure players' needs are being met.

ALC has signed a contract with Scientific Games International for a new gaming system for its online and instant products. This system will allow ALC better inventory management, and will provide flexible consignment and billing opportunities for instant ticket retailers. It will make it easier and more economical to change or upgrade individual games, allowing ALC to be more responsive to the marketplace.

As the world changes around us, consumers' expectations and demands are driving new products and services. Consumers are now receiving products and services in a multitude of ways as unique as individual consumers themselves. In order to continue delivering on our mandate to our four provincial shareholders, ALC must not only respond to those changes, we need to anticipate them as well. The entertainment sector, just like many other sectors, has identified the overall customer "experience" as the differentiation for success.

Look to the Future

In the coming fiscal year, more changes are planned. ALC will enhance its traditional games. *Multiple TAG* allows consumers to buy up to 10 *TAG* selections each time they play *Lotto 6/49*, *Lotto Super 7* or *Pik 4*. An "add-on" game, like *TAG*, will be available to our *KENO Atlantic* players as well.

We are also facing new and more aggressive types of competition. New technology, new consumer markets and increased competition from both the entertainment sector and from within the gaming industry have changed our landscape. These changes have opened the doors for global forces to compete for Atlantic Canada's gaming dollar. It is estimated millions of dollars left Atlantic Canada last year, largely through unregulated gaming web-sites. ALC will continue to monitor and research these sources of competition, and recommend to our shareholders the most appropriate courses of action.

WINNERS' CHOICE

According to ALC's 2001 Winners Survey, here are the Top 10 things winners of major prizes ($10,000+) did with their money:

1. Put money in bank (78%)
2. Made bill/loan payments (60%)
3. Shared with relatives (57%)
4. Purchased appliances/furnishings (31%)
5. Renovated their home (27%)
6. Purchased a car (23%)
7. Made charitable donations (19%)
8. Made mortgage payments (19%)
9. Invested in stocks (15%)
10. Invested in education for self/family (13%)

What would you do?

We are now in the process of realigning the entire organization to ensure we deliver on our goal of continuing to be the principal provider of regulated gaming entertainment in Atlantic Canada and, in doing so, to generate significant revenues for our shareholders in a responsible manner.

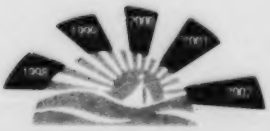
As the next quarter century approaches, ALC will continue to uphold the qualities and values that have made it a reliable and strong organization.

But to keep pace with the changing times, ALC recognizes the need to adopt new initiatives, methods and procedures. That combination will allow ALC to provide exciting gaming experiences, and significant benefits to our shareholders and communities, for many years to come.

ALC is a success story. And, after a quarter of a century that story continues to unfold.

Management Discussion & Analysis

Year End Net Profit

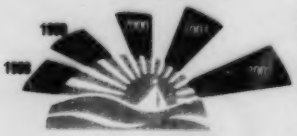


$ millions	
2002	**364**
2001	352
2000	339
1999	315
1998	298

Once again, the Atlantic Lottery Corporation had another record-breaking year. Net profit was $364 million, representing a growth of $12 million over last year and $9 million over our targeted profit goal.

Sales

Year End Total Sales



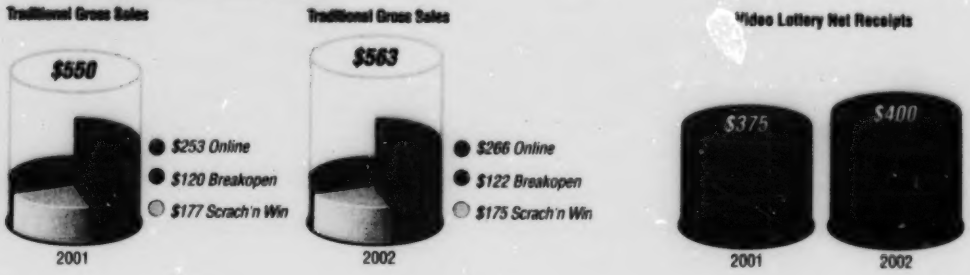
$ millions	
2002	**963**
2001	925
2000	878
1999	836
1998	809

Total sales include gross ticket sales and net Video Lottery receipts

Total lottery sales for the year were $963 million. Sales from traditional products, including instant and online games, were $563 million. This is an increase of $13 million over the previous year, which can be attributed to a strong performance by regional online games such as *TAG*, *Wild 5* and *KENO Atlantic*. Along with *Pik 4* and *PRO•LINE*, these regional games account for 36% of total online sales.

In October 2001, Atlantic Choice was re-launched as *KENO Atlantic*, which is drawn daily. This game brought in $13 million, an increase of $4 million over last year. *PRO•LINE* sales increased to $18 million. This increase can be attributed to the expansion of its game list and the introduction of three-outcome baseball.

2001-2002
Lottery Sales (In millions of dollars)



In December 2001, ALC had its largest weekly ticket sales ever of $14 million. This exceeded the average weekly sales for the year by more than $3 million. High jackpots for *Lotto Super 7* and *Lotto 6/49* and *Scratch'n Wins* Christmas promotions contributed to this sales record.

Sales for instant games, including *Scratch'n Win* and *Breakopen*, remained stable compared to the previous year. One of the best *Scratch'n Win* performers was *Super Pucks*, which offers three $2 tickets at a $5 price point.

As part of the VLT replacement plan, new and upgraded VLTs were placed in Newfoundland, Labrador and Nova Scotia. These VLTs offered more variety and were more entertaining games, with a view to growing player base. As a result of a strong performance by these terminals, sales in these two provinces increased by $25 million. Sales in New Brunswick and Prince Edward Island remained stable over the previous year.

2001-2002

Total Expenses

(In millions of dollars)

2001-2002

- *301 Prize Expense*
- *171 Commissions & Tickets*
- *86 Operating Costs*
- *41 Taxes & Other Distribution*

2000-2001

- *298 Prize Expense*
- *164 Commissions & Tickets*
- *73 Operating Costs*
- *38 Taxes & Other Distributions*

Expenses

More than $300 million was awarded in prizes. This is more than $3 million above last year.

Nearly $155 million was paid to our retailers and Video Lottery Terminals machine owners in commissions, which is an increase of $6 million over the previous year. As commissions are based on sales, the retailers have directly benefited from the increase in sales.

ALC's operating costs were $86 million, an increase of $13 million over last year. The majority of the increase is a result of investments in infrastructure and new technology that ALC needs to meet its future goals. Operating expenses before capital-related costs, as a percentage of net sales, remained constant at 10%. ALC is committed to maintaining or decreasing this percentage in the future.

Balance Sheet

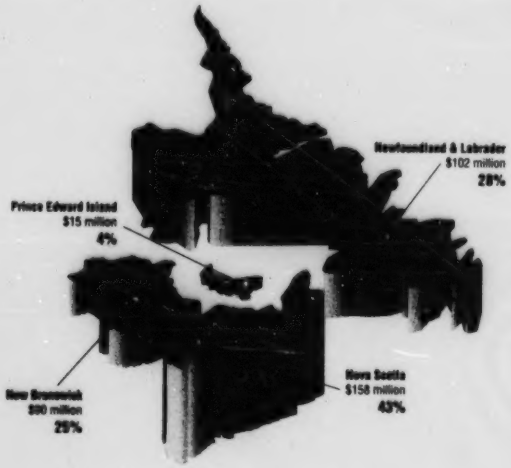
ALC's cash position, net of short-term borrowings, has increased by $16 million over last year. This is offset by increases in general amounts payable to vendors for significant capital purchases made near the end of the year.

ALC's total capital assets have increased by $48 million due to significant investments in new technology during the past year. These investments are positioning ALC to continue to bring value to our shareholders in the future, and include:

- New Video Lottery Terminals (VLTs) that enable new games to be offered in a responsible manner (e.g. through the inclusion of responsible gaming features).
- New online Lottery Retailer Terminals (LRTs) that allow for efficiencies to be gained at ALC's operations and are user-friendly.
- Implementation of new hardware and software that enable ALC to be more responsive to the marketplace.

ALC negotiated $52 million in long-term debt to finance these purchases as well as capital purchases made in the previous fiscal year.

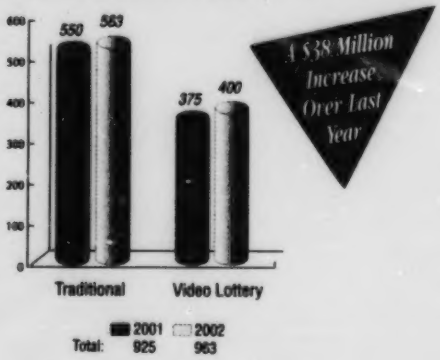
Management Discussion & Analysis



Profit Distribution

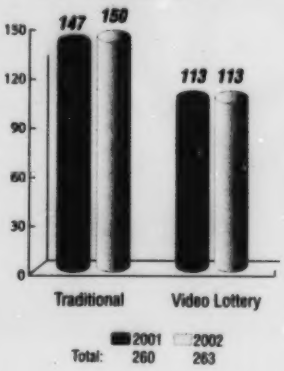
Net profit distributed to our shareholders reached $365 million in 2001-2002. The goal for the next fiscal is to again generate significant revenues for our shareholders with a goal of $398 million in profit and $1.049 billion in sales.

Total Game Sales (Stated in millions of dollars)



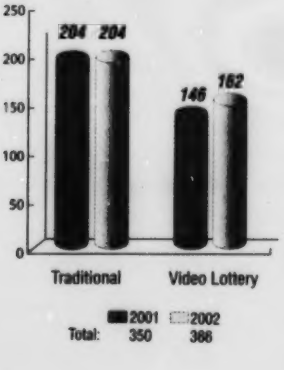
Lottery Sales (Stated in millions of dollars)

New Brunswick

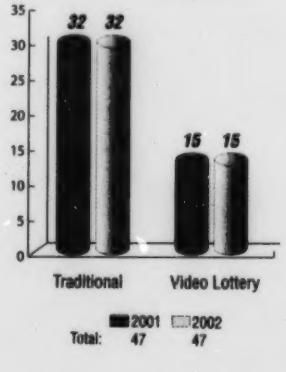


Newfoundland & Labrador

Nova Scotia



Prince Edward Island



Financial Highlights

(Stated in thousands of dollars)

	2001-2002	2000-2001	1999-2000	1998-1999	1997-1998
Gross ticket sales	$563,204	$550,239	$525,760	$490,693	$485,264
Prizes on ticket sales	300,673	297,559	286,110	269,756	264,027
Net ticket sales	262,531	252,680	239,650	220,937	221,237
Prizes as % of sales	53%	54%	54%	55%	54%
Net video lottery receipts	399,628	375,234	352,581	345,783	323,808
Direct costs (commissions, tickets)	171,254	163,876	152,716	156,608	156,397
Gross profit	490,905	464,038	439,515	410,112	388,648
Gross profit % of net sales	74%	74%	74%	72%	71%
Operating expenses (before capital related costs)	68,507	61,762	57,618	53,159	50,394
Expenses as % of net sales	10%	10%	10%	9%	9%
Capital related costs *	17,620	11,465	5,138	5,163	6,396
Other expenses and distributions	40,390	38,560	37,716	36,444	33,428
Net profit	364,388	352,251	339,043	315,346	298,430
Net profit as % of net sales	55%	56%	57%	56%	55%
Profit distribution					
New Brunswick	89,726	90,196	86,785	86,879	85,842
Newfoundland and Labrador	101,590	94,765	94,160	89,884	78,910
Nova Scotia	158,002	152,152	145,098	127,441	119,127
Prince Edward Island	15,191	15,118	12,500	11,142	14,551
Profit distribution per capita					
New Brunswick	163	164	160	160	156
Newfoundland and Labrador	251	234	232	222	195
Nova Scotia	233	224	214	188	175
Prince Edward Island	153	152	141	128	146
Capital investments	48,100	15,900	36,000	1,800	9,600
Number of Lottery Retail Terminals	3,089	3,241	3,243	3,261	3,248
Number of Multi-purpose Retail Terminals	329	404	-	-	-
Number of Video Lottery Terminals	9,460	9,504	9,269	9,523	9,964

* Includes depreciation and tax

Profit Allocation

(Stated in thousands of dollars)

Profit Allocation
March 31, 2002, with comparative figures for 2001

New Brunswick

	Total		Traditional		Video Lottery	
	[illegible]	2001	[illegible]	2001	[illegible]	2001
Gross ticket sales	[illegible]	$147,345	[illegible]	$147,345	-	-
Prizes on ticket sales	[illegible]	77,528	[illegible]	77,528	-	-
Net ticket sales	[illegible]	69,817	[illegible]	69,817	-	-
Net video lottery receipts	[illegible]	112,802	-	-	[illegible]	112,802
Total net sales	[illegible]	182,619	[illegible]	69,817	[illegible]	112,802
Less:						
Commissions	[illegible]	57,917	[illegible]	9,423	[illegible]	48,494
Ticket Costs	[illegible]	3,927	[illegible]	3,927	-	-
Gross profit	[illegible]	120,775	[illegible]	56,467	[illegible]	64,308
Operating expenses	[illegible]	18,018	[illegible]	16,657	[illegible]	1,361
Other distributions	[illegible]	12,561	[illegible]	4,572	[illegible]	7,989
Profit allocation	[illegible]	90,196	[illegible]	35,238	[illegible]	54,958

Newfoundland & Labrador

	Total		Traditional		Video Lottery	
	[illegible]	2001	[illegible]	2001	[illegible]	2001
Gross ticket sales	[illegible]	$167,169	[illegible]	$167,169	-	-
Prizes on ticket sales	[illegible]	95,260	[illegible]	95,260	-	-
Net ticket sales	[illegible]	71,909	[illegible]	71,909	-	-
Net video lottery receipts	[illegible]	101,318	-	-	[illegible]	101,318
Total net sales	[illegible]	173,227	[illegible]	71,909	[illegible]	101,318
Less:						
Commissions	[illegible]	37,938	[illegible]	14,626	[illegible]	23,312
Ticket Costs	[illegible]	5,099	[illegible]	4,738	[illegible]	361
Gross profit	[illegible]	130,190	[illegible]	52,545	[illegible]	77,645
Operating expenses	[illegible]	25,253	[illegible]	15,909	[illegible]	9,344
Other distributions	[illegible]	10,172	[illegible]	4,933	[illegible]	5,239
Profit allocation	[illegible]	94,765	[illegible]	31,703	[illegible]	63,062

Nova Scotia

	Total		Traditional		Video Lottery	
	[illegible]	2001	[illegible]	2001	[illegible]	2001
Gross ticket sales	[illegible]	$203,994	[illegible]	$203,994	-	-
Prizes on ticket sales	[illegible]	107,528	[illegible]	107,528	-	-
Net ticket sales	[illegible]	96,466	[illegible]	96,466	-	-
Net video lottery receipts	[illegible]	146,496	-	-	[illegible]	146,496
Total net sales	[illegible]	242,962	[illegible]	96,466	[illegible]	146,496
Less						
Commissions	[illegible]	44,716	[illegible]	13,200	[illegible]	31,516
Ticket Costs	[illegible]	5,636	[illegible]	5,057	[illegible]	579
Gross profit	[illegible]	192,610	[illegible]	78,209	[illegible]	114,401
Operating expenses	[illegible]	25,852	[illegible]	18,250	[illegible]	7,602
Other distributions	[illegible]	14,606	[illegible]	10,819	[illegible]	3,787
Profit allocation	[illegible]	152,152	[illegible]	49,140	[illegible]	103,012

(Stated in thousands of dollars)

Prince Edward Island

	Total		Traditional		Video Lottery	
	[illegible]	2001	[illegible]	2001	[illegible]	2001
Gross ticket sales	[illegible]	$31,731	[illegible]	$31,731	-	-
Prizes on ticket sales	[illegible]	17,243	[illegible]	17,243	-	-
Net ticket sales	[illegible]	14,488	[illegible]	14,488	-	-
Net video lottery receipts	[illegible]	14,618	-	-	[illegible]	14,618
Total net sales	[illegible]	29,106	[illegible]	14,488	[illegible]	14,618
Less:						
Commissions	[illegible]	7,756	[illegible]	2,270	[illegible]	5,486
Ticket Costs	[illegible]	887	[illegible]	887	-	-
Gross profit	[illegible]	20,463	[illegible]	11,331	[illegible]	9,132
Operating expenses	[illegible]	4,104	[illegible]	3,811	[illegible]	293
Other distributions	[illegible]	1,241	[illegible]	804	[illegible]	437
Profit allocation	[illegible]	15,118	[illegible]	6,716	[illegible]	8,402

Corporate Total

	Total		Traditional		Video Lottery	
	[illegible]	2001	[illegible]	2001	[illegible]	2001
Gross ticket sales	[illegible]	$550,239	[illegible]	$550,239	-	-
Prizes on ticket sales	[illegible]	297,559	[illegible]	297,559	-	-
Net ticket sales	[illegible]	252,680	[illegible]	252,680	-	-
Net video lottery receipts	[illegible]	375,234	-	-	[illegible]	375,234
Total net sales	[illegible]	627,914	[illegible]	252,680	[illegible]	375,234
Less:						
Commissions	[illegible]	148,327	[illegible]	39,519	[illegible]	108,808
Ticket Costs	[illegible]	15,549	[illegible]	14,609	[illegible]	940
Gross profit	[illegible]	464,038	[illegible]	198,552	[illegible]	265,486
Operating expenses	[illegible]	73,227	[illegible]	54,627	[illegible]	18,600
Other distributions	[illegible]	38,580	[illegible]	21,128	[illegible]	17,452
Profit allocation	[illegible]	352,231	[illegible]	122,797	[illegible]	229,434

Profit Allocation

(Stated in thousands of dollars)

Profit Allocation
March 31, 2002, with comparative figures for 2001

New Brunswick

	Total		Traditional		Video Lottery	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Gross ticket sales	$149,730	$147,345	$149,730	$147,345	-	-
Prizes on ticket sales	77,316	77,528	77,316	77,528	-	-
Net ticket sales	72,414	69,817	72,414	69,817	-	-
Net video lottery receipts	113,333	112,802	-	-	113,333	112,802
Total net sales	185,747	182,619	72,414	69,817	113,333	112,802
Less:						
Commissions	58,360	57,917	9,637	9,423	48,723	48,494
Ticket Costs	4,159	3,927	4,159	3,927	-	-
Gross profit	123,228	120,775	58,618	56,467	64,610	64,308
Operating expenses	21,067	18,018	19,081	16,657	1,986	1,361
Other distributions	12,435	12,561	4,339	4,572	8,096	7,989
Profit allocation	89,726	90,196	35,198	35,238	54,528	54,958

Newfoundland & Labrador

	Total		Traditional		Video Lottery	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Gross ticket sales	$176,826	$167,169	$176,826	$167,169	-	-
Prizes on ticket sales	99,391	95,260	99,391	95,260	-	-
Net ticket sales	77,435	71,909	77,435	71,909	-	-
Net video lottery receipts	110,200	101,318	-	-	110,200	101,318
Total net sales	187,635	173,227	77,435	71,909	110,200	101,318
Less:						
Commissions	40,655	37,938	15,342	14,626	25,313	23,312
Ticket Costs	5,785	5,099	4,948	4,738	837	361
Gross profit	141,195	130,190	57,145	52,545	84,050	77,645
Operating expenses	28,967	25,253	17,881	15,909	11,086	9,344
Other distributions	10,638	10,172	5,076	4,933	5,562	5,239
Profit allocation	101,590	94,765	34,188	31,703	67,402	63,062

Nova Scotia

	Total		Traditional		Video Lottery	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Gross ticket sales	$204,123	$203,994	$204,123	$203,994	-	-
Prizes on ticket sales	106,637	107,528	106,637	107,528	-	-
Net ticket sales	97,486	96,466	97,486	96,466	-	-
Net video lottery receipts	161,686	146,496	-	-	161,686	146,496
Total net sales	259,172	242,962	97,486	96,466	161,686	146,496
Less						
Commissions	47,959	44,716	13,176	13,200	34,783	31,516
Ticket Costs	5,662	5,636	5,325	5,057	337	579
Gross profit	205,551	192,610	78,985	78,209	126,566	114,401
Operating expenses	31,259	25,852	21,719	18,250	9,540	7,602
Other distributions	16,290	14,606	10,867	10,819	5,423	3,787
Profit allocation	158,002	152,152	46,399	49,140	111,603	103,012

(Stated in thousands of dollars)

Prince Edward Island

	Total		Traditional		Video Lottery	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Gross ticket sales	$32,524	$31,731	$32,524	$31,731	-	-
Prizes on ticket sales	17,329	17,243	17,329	17,243	-	-
Net ticket sales	15,195	14,488	15,195	14,488	-	-
Net video lottery receipts	14,409	14,618	-	-	14,409	14,618
Total net sales	29,604	29,106	15,195	14,488	14,409	14,618
Less:						
Commissions	7,736	7,756	2,327	2,270	5,409	5,486
Ticket Costs	937	887	937	887	-	-
Gross profit	20,931	20,463	11,931	11,331	9,000	9,132
Operating expenses	4,834	4,104	4,545	3,811	289	293
Other distributions	906	1,241	468	804	438	437
Profit allocation	15,191	15,118	6,918	6,716	8,273	8,402

Corporate Total

	Total		Traditional		Video Lottery	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Gross ticket sales	$563,203	$550,239	$563,203	$550,239	-	-
Prizes on ticket sales	300,673	297,559	300,673	297,559	-	-
Net ticket sales	262,530	252,680	262,530	252,680	-	-
Net video lottery receipts	399,628	375,234	-	-	399,628	375,234
Total net sales	662,158	627,914	262,530	252,680	399,628	375,234
Less:						
Commissions	154,710	148,327	40,482	39,519	114,228	108,808
Ticket Costs	16,543	15,549	15,369	14,609	1,174	940
Gross profit	490,905	464,038	206,679	198,552	284,226	265,486
Operating expenses	86,127	73,227	63,226	54,627	22,901	18,600
Other distributions	40,269	38,580	20,750	21,128	19,519	17,452
Profit allocation	364,509	352,231	122,703	122,797	241,806	229,434

Auditors' Report to the Shareholders

We have audited the consolidated balance sheet of Atlantic Lottery Corporation Inc. as at March 31, 2002 and the consolidated statements of operations, retained earnings and allocation of profit and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Corporation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation as at March 31, 2002 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Chartered Accountants

KPMG LLP

Moncton, Canada
May 10, 2002

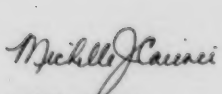
Management responsibilities for financial reporting

The consolidated financial statements presented in this Annual Report are the responsibility of the Management of the Atlantic Lottery Corporation Inc. They have been approved by its Board of Directors.

Management prepared the consolidated financial statements in accordance with Canadian generally accepted accounting principles. The financial information contained in the Annual Report is consistent with the data presented in the consolidated financial statements.

The Atlantic Lottery Corporation Inc. maintains books of account, systems of information, systems of financial and management control, as well as a comprehensive internal audit program which provide reasonable assurance that accurate financial information is available, that assets are protected and that resources are managed efficiently.

The Board of Directors oversees internal audit activities through its audit committee. The committee reviews matters related to accounting, auditing, internal control systems, and the consolidated financial statements and annual report of the independent external auditors.



Michelle J. Carinci
President & CEO

Patrick Daigle, CA
Vice President, Finance and
Corporate Services

Consolidated Balance Sheet

(Stated in thousands of dollars)

March 31, 2002, with comparative figures for 2001

	2002	2001
Assets		
Cash	**$ 25,002**	$ 31,723
Accounts receivable	**16,392**	15,231
Prepaid expenses and deposits	**7,364**	7,094
Capital assets (note 2)	**85,854**	53,550
	$134,612	$107,598
Liabilities		
Line of credit (note 3)	**$ 32,709**	$ 55,037
Accounts payable and accrued liabilities	**26,943**	13,558
Deferred revenue	**1,665**	1,361
Liabilities for unclaimed prizes (note 4)	**23,831**	31,294
Payable to the shareholders (note 5)	**4,366**	5,828
Long-term debt (note 6)	**44,699**	–
	134,213	107,078
Shareholders' Equity		
Share capital (note 7)	–	–
Retained earnings	**399**	520
	399	520
Commitments and contingencies (note 13)		
	$134,612	$107,598

See accompanying notes to consolidated financial statements.

On behalf of the Board:

Director

Director

Consolidated Statement of Operations

(Stated in thousands of dollars)

Year ended March 31, 2002, with comparative figures for 2001

	2002	2001
Gross ticket sales	$ 563,204	$ 550,239
Prizes on ticket sales	300,673	297,559
	262,531	252,680
Net video lottery receipts	399,628	375,234
Net revenue	662,159	627,914
Direct expenses:		
Commissions (wholesale and retail)	154,711	148,327
Ticket cost	16,543	15,549
	171,254	163,876
Gross profit	490,905	464,038
Operating expenses:		
Marketing	11,517	9,907
Sales and promotion	10,794	9,678
Finance	3,297	3,106
Corporate services	17,142	15,329
Information technology	43,377	35,207
	86,127	73,227
Operating profit	404,778	390,811
Interest and other income	1,000	411
Profit before undernoted items	405,778	391,222
Less:		
Payments to the Government of Canada (note 8)	3,808	3,725
Goods and Services Tax (note 9)	797	782
Harmonized Sales Tax (note 9)	31,841	29,478
Special commission to non-profit organizations (note 10)	98	107
Retailer bonuses (note 11)	4,846	4,879
	41,390	38,971
Net profit	$ 364,388	$ 352,251

See accompanying notes to consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Retained Earnings and Allocation of Profit

(Stated in thousands of dollars)

Year ended March 31, 2002, with comparative figures for 2001

	2002	2001
Retained earnings, beginning of year	$ 520	$ 500
Net profit	364,388	352,251
Profit available for distribution to shareholders	364,908	352,751
Distribution of profit:		
Lotteries Commission of New Brunswick	89,726	90,196
Province of Newfoundland and Labrador	101,590	94,765
Nova Scotia Gaming Corporation (note 12)	158,002	152,152
Prince Edward Island Lotteries Commission	15,191	15,118
	364,509	352,231
Retained earnings, end of year	$ 399	$ 520

See accompanying notes to consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Cash Flows

(Stated in thousands of dollars)

Year ended March 31, 2002, with comparative figures for 2001

	2002	2001
Cash provided by (used in):		
Operating activities:		
Net profit	**$ 364,388**	$ 352,251
Items not involving cash:		
Depreciation	**15,812**	10,629
Loss (gain) on disposal of capital assets	**(44)**	552
Net changes in non-liquid short-term assets and liabilities	**3,333**	(7,466)
	383,489	355,966
Financing activities:		
Increase (decrease) in line of credit	**(22,328)**	10,606
Proceeds on long-term debt	**52,000**	–
Repayment of long-term debt	**(7,301)**	–
	22,371	10,606
Investing activities:		
Purchase of capital assets	**(48,469)**	(16,319)
Proceeds on disposal of capital assets	**397**	377
	(48,072)	(15,942)
Distribution to the shareholders	**(364,509)**	(352,231)
Decrease in cash	**(6,721)**	(1,601)
Cash, beginning of year	**31,723**	33,324
Cash, end of year	**$ 25,002**	$ 31,723

See accompanying notes to consolidated financial statements.

Notes to Consolidated Financial Statements

(Stated in thousands of dollars)

Year ended March 31, 2002

The Atlantic Lottery Corporation Inc. was incorporated under the Canada Business Corporations Act on September 3, 1976. The Corporation's shareholders are Lotteries Commission of New Brunswick, Province of Newfoundland and Labrador, Nova Scotia Gaming Corporation, and Prince Edward Island Lotteries Commission.
The Corporation is responsible to develop, organize, undertake, conduct and manage lotteries in the provinces of New Brunswick, Newfoundland and Labrador and Prince Edward Island. The Corporation operates lotteries in Nova Scotia as an agent, appointed by the Nova Scotia Gaming Corporation. The Corporation is also the Regional Marketing Organization for Super 7 and Lotto 6/49 national lottery games, which are joint undertakings by the Provinces of Canada acting through the Interprovincial Lottery Corporation, a company whose shares are held by Her Majesty the Queen in right of the Provinces.

1. Significant accounting policies:

(a) Basis of presentation:

The consolidated financial statements include the accounts of the Corporation and the Corporation's 100% owned subsidiary, Atlantic Gaming Equipment Limited.

(b) Capital assets:

The Corporation capitalizes any major purchase which has a useful life beyond the current year. Assets are recorded at their original cost and are depreciated on a straight-line basis according to their estimated useful life using the following annual rates:

Asset	Rate
Building	5% and 20%
Automotive	33.3%
Furniture and equipment	10% and 20%
On-line gaming terminals	20% and 33.3%
Video lottery terminals	20% and 33.3%
Computer equipment	20% and 33.3%
Leasehold improvements	Remaining lease term

Lease term includes the original lease term and one renewal period.

(Stated in thousands of dollars)

Year ended March 31, 2002

1. Significant accounting policies (continued):

(c) Revenues and expenses:

The recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses for all draw games is at the date of the draw. Receipts for lottery tickets sold before March 31 for draws held subsequent to that date are recorded as deferred revenue. The related costs of ticket printing and retailer commissions are recorded as prepaid expenses.

For all other lotteries, the recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses is at the time of sale.

(d) Prizes paid:

In addition to cash prizes, the Corporation also awards free tickets. The value ascribed to these prizes is equal to the sale price and is recorded in sales as income and in prizes as an expense.

(e) Unclaimed prizes:

All unclaimed prizes from regional lottery games are retained in a prize fund for one year from the announced beginning date of the draw. Unclaimed prizes remaining after the one year claiming period are transferred to a special prize fund to be used for prizes in subsequent draws. Prizes of the national lottery games are funded directly by the Interprovincial Lottery Corporation with the exception of prizes for certain free tickets, which are paid out of general funds as incurred.

(f) Distribution of profit:

The profit of the Corporation is distributed to each of the four Atlantic Provinces or their lottery agencies. The distribution to each province consists of the calculated profit in each province as determined by the Amended and Restated Unanimous Shareholders' Agreement.

(g) Net video lottery receipts:

Video lottery receipts are recorded net of credits paid out.

(h) Employee future benefits:

The Corporation accrues its obligations for employee retirement benefit plans and related costs. The cost of retirement benefits earned by employees is actuarially determined using the projected benefit method prorated on service. The Corporation has adopted the accounting policy of accruing benefits and applying the standard prospectively. As a result, the obligation at April 1, 2000 is being amortized over the average remaining service period of active employees expected to receive benefits. At March 31, 2002, the unamortized amount is $1,840.

Defined contribution plan accounting is applied to a multi-employer defined benefit pension plan for which the Corporation has insufficient information to apply defined benefit plan accounting. As at December 31, 2001, the date of the pension plan's last financial statements, the plan was in a surplus position.

(Stated in thousands of dollars)

Year ended March 31, 2002

2. **Capital assets:**

	Cost	Accumulated depreciation	**2002 Net book value**	2001 Net book value
Land	$ 100	$ –	**$ 100**	$ 100
Building	3,424	2,389	**1,035**	1,108
Automotive	2,737	855	**1,882**	1,084
Furniture and equipment	3,383	2,237	**1,146**	1,462
On-line gaming terminals	30,149	8,903	**21,246**	24,160
Video lottery terminals	80,860	34,865	**45,995**	9,828
Computer equipment	22,036	10,355	**11,681**	12,731
Leasehold improvements	4,274	1,505	**2,769**	3,077
	$ 146,963	$ 61,109	**$ 85,854**	$ 53,550

Operating expenses include depreciation of $15,812 (2001 - $10,629).

3. **Line of credit:**

The Corporation has available a seventy million dollar line of credit, which bears interest at prime less 1% on borrowings equal to funds on deposit and prime for amounts borrowed in excess of funds on deposit. The line of credit is secured by a general security agreement over all assets of the Corporation.

4. **Liabilities for unclaimed prizes:**

	2002	2001
Unclaimed prizes:		
Current prizes	**$ 13,616**	$ 11,750
Special prize fund	**10,215**	19,544
	$ 23,831	$ 31,294

Special prize fund	**2002**	2001
Balance, beginning of year	**$ 19,544**	$ 24,122
Unclaimed prizes expired during year	**4,723**	4,931
Provision for KENO Atlantic	**(224)**	217
Prize payouts	**(13,828)**	(9,726)
Balance, end of year	**$ 10,215**	$ 19,544

(Stated in thousands of dollars)

Year ended March 31, 2002

5. **Payable to the shareholders:**

	2002	2001
Lotteries Commission of New Brunswick	**$ 566**	$ 1,126
Province of Newfoundland and Labrador	**932**	1,567
Nova Scotia Gaming Corporation	**2,701**	2,855
Prince Edward Island Lotteries Commission	**167**	280
	$ 4,366	$ 5,828

6. **Long-term debt:**

	2002	2001
Bank term loans, with various repayment terms and interest rates from 4.56% to 5.64%, maturing at various dates through October 2006, secured by a general security agreement over present and future assets held by the Corporation and its subsidiary, Atlantic Gaming Equipment Limited, an unlimited and unconditional guarantee from Atlantic Gaming Equipment Limited and an indenture of subordination from the Nova Scotia Gaming Corporation up to the value of the assets utilized directly for the benefit of the Province of Nova Scotia	**$ 44,699**	$ –

The aggregate maturities of long-term debt for each of the five years subsequent to March 31, 2002 are approximately as follows: 2003 - $10,321; 2004 - $10,321; 2005 - $10,321; 2006 - $10,321; and 2007 - $3,415.

7. **Share capital:**
Authorized and issued on incorporation is one common share to each of the provinces or their agencies for cash consideration of one hundred dollars per share.

(Stated in thousands of dollars)

Year ended March 31, 2002

8. **Payments to the Government of Canada:**
Under Federal/Provincial agreements, the Government of Canada agreed to withdraw from the sale of lottery tickets and to refrain from re-entering the field of gaming and betting. In consideration all provinces and territories are paying $24,000 annually, in 1979 dollars, adjusted by the consumer price index each year. The amount for the current year was $57,000 for all provinces and territories.
The Corporation, as the Regional Marketing Organization of the Interprovincial Lottery Corporation, remits its member provinces' share of the above payments to the Interprovincial Lottery Corporation. The payment is included in the Statement of Operations and Allocation of Profit as a deduction from profit and was allocated to the provinces as follows:

	2002	2001
Lotteries Commission of New Brunswick	**$ 1,236**	$ 1,206
Province of Newfoundland and Labrador	**804**	794
Nova Scotia Gaming Corporation	**1,556**	1,516
Prince Edward Island Lotteries Commission	**212**	209
	$ 3,808	$ 3,725

9. **Goods and Services Tax (GST) and Harmonized Sales Tax (HST)**
In lieu of the collection of GST/HST on lottery ticket sales to the consumer, the Corporation pays the taxes based on specific formulas and absorbs the cost. In addition to the GST/HST paid by the Corporation, GST/HST paid on goods and services purchased is not recoverable and is recorded with the cost to which it relates. GST is paid in Prince Edward Island, and HST is paid in New Brunswick, Newfoundland and Labrador, and Nova Scotia.

10. **Special commission to non-profit organizations:**
Special commissions are paid by the Corporation directly to non-profit organizations selling breakopen tickets.

11. **Retailer bonuses:**
The Corporation pays a special 3% bonus to Nova Scotia retailers on their first $400 of gross annual sales for all products except Video Lotto and Breakopen games. This special bonus is charged to the Nova Scotia Gaming Corporation.

(Stated in thousands of dollars)

Year ended March 31, 2002

12. **Nova Scotia Gaming Corporation:**
The Corporation has entered into an agency agreement (the "Agreement") with the Nova Scotia Gaming Corporation (NSGC) whereby NSGC has appointed ALC to operate ticket lotteries and video lotteries in Nova Scotia as an agent of NSGC on the terms and conditions as set out in the Agreement. Under the Agreement, no material change relating to the conduct and management of lotteries in Nova Scotia may be made by ALC without the prior approval of NSGC. The Agreement provides that all assets acquired by ALC exclusively for the operation of lotteries in Nova Scotia are held by ALC in trust for and on behalf of NSGC and all liabilities incurred to acquire those assets are also the liabilities of NSGC.
As per the terms of the Agreement, attributable costs and overhead costs incurred by ALC as agent for NSGC are deducted from the revenue generated by ALC in operating the Nova Scotia lotteries. The balance remaining is distributed to the NSGC.
Although the Agreement has not been signed, Management does not believe any changes to the financial statements as a result of the signed Agreement will be significant. ALC and NSGC are operating under the terms of this agreement.

13. **Commitments and contingencies:**
The Corporation is committed to payments for the lease of premises occupied by its head office, as well as operations in Nova Scotia and Newfoundland and Labrador. The minimum future annual lease payments over the next four years are $2,569 per year and the total cumulative minimum lease payments over the remaining term are $14,717.
During the 1999 fiscal year, the Corporation withdrew Breakopen product from the retail market as a result of a deficiency in the tickets. A claim has been prepared in which management considers that there are strong arguments supporting the Corporation's position to recover business losses. These financial statements do not include any potential recovery, as the amount of the final recovery is not determinable at this time.
At March 31, 2002, Atlantic Gaming Equipment Limited had commitments to acquire video lottery terminals in the amount of $35 million.

14. **Subsequent event:**
Subsequent to year end, the Corporation assumed responsibility for operating the video lottery program in New Brunswick.

15. **Comparative figures:**
Certain comparative figures have been reclassified to conform with the financial statement presentation adopted in the current year.

Trademark info

Atlantic Choice is a registered trademark of Atlantic Lottery Corporation (ALC).

Atlantic Millionaire is a registered trademark of ALC.

Bingo is a registered official mark of Western Canada Lottery Corporation used under license.

Crossword is an official mark of ALC.

Go Fish is an official mark of ALC.

KENO Atlantic is an official mark of ALC.

Lotto 6/49 is a registered trademark of Loto-Québec used under license.

Lotto Super 7 is a registered trademark of Interprovincial Lottery Corporation used under license.

Pik 4 is a registered official mark of ALC.

PRO•LINE is an official mark used with the consent of the Western Canada Lottery Corporation.

Scratch 'n Win is a registered official mark of ALC.

TAG is a registered trademark of ALC.

Wild 5 is a registered trademark of ALC.

Wordfind is an official mark of ALC.

Video Lotto is a registered trademark of Loto-Québec used under license.

Société des loteries de l'Atlantique
rapport annuel 2001-2002

présence gagnante dans
nos collectivités depuis 25 ans

La Société des loteries de l'Atlantique (SLA) conçoit et commercialise des produits de jeux et paris responsables dont les profits sont versés aux provinces de l'Atlantique. Chef de fil dans la création de nouveaux produits et toujours respectueuse des valeurs du public, la SLA répond à la demande en faisant valoir son sens de la créativité et de l'innovation.

Une force dynamique

Les produits de la SLA ont pour but de divertir; d'ailleurs, la SLA et ses actionnaires encouragent la pratique du jeu responsable. La SLA est un lieu de travail et d'apprentissage dynamique. Ses employés sont bien formés et hautement qualifiés, en plus d'être accueillants, ouverts et accessibles. Ils sont fiers de contribuer au maintien de l'intégrité des jeux dont ils sont responsables. La SLA se veut le reflet des valeurs fondamentales des Canadiens de l'Atlantique : la tradition, l'intégrité et le travail acharné. Gérant ses activités en tenant compte des impératifs social et juridique, la SLA constitue une force économique dynamique des provinces de l'Atlantique.

Imprimé au Canada atlantique

RENSEIGNEMENTS

Société des loteries de l'Atlantique
922, rue Main
C.P. 5500
Moncton (N.-B.) E1C 8W6

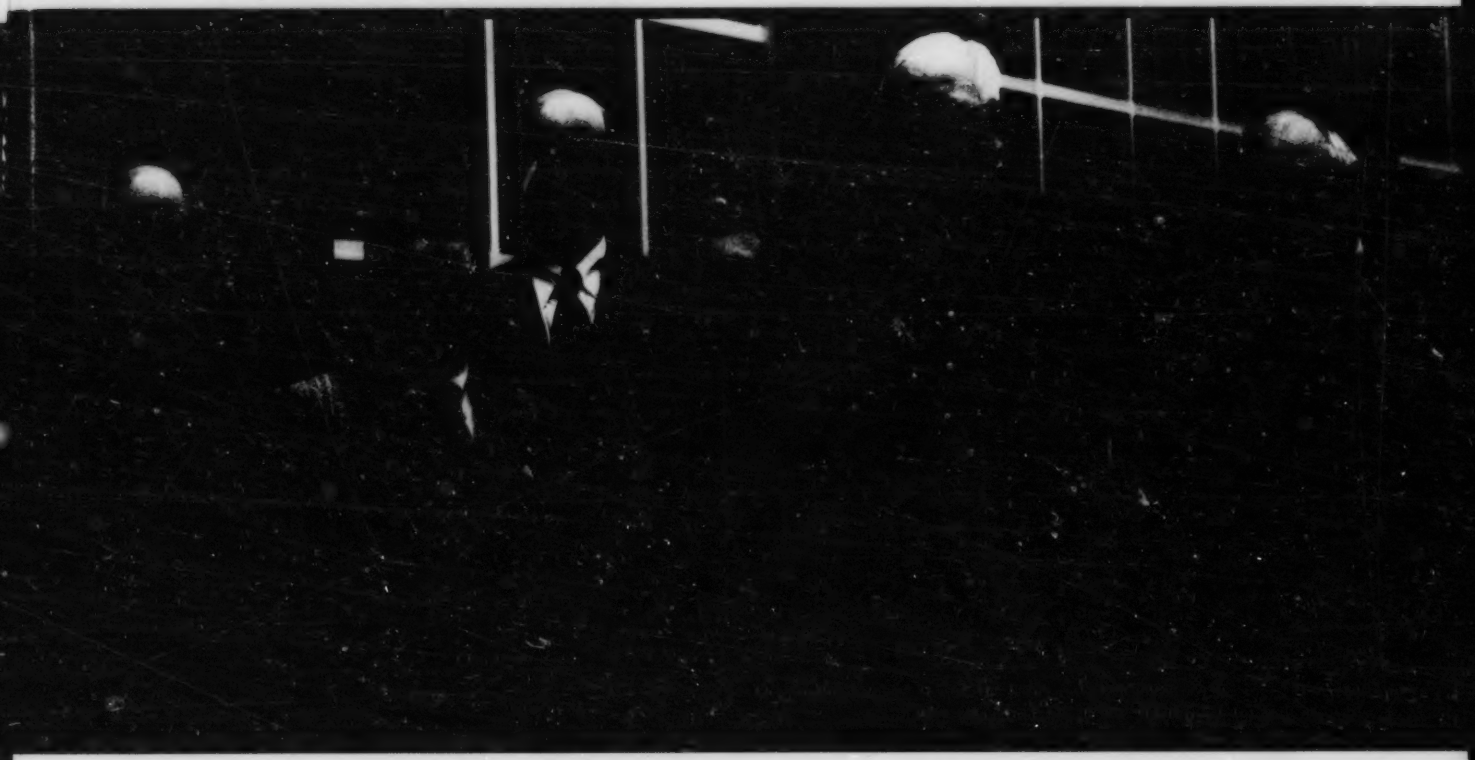
Téléphone : (506) 867-5800
Sans frais : 1 800 561-3942
Télécopieur : (506) 867-5439
Site Web : www.alc.ca

Le conseil d'administration de la Société des loteries de l'Atlantique a pour mandat de déterminer l'orientation stratégique de l'entreprise, d'élaborer sa politique et de surveiller ses activités. Le conseil approuve le plan d'action annuel ainsi que les budgets d'exploitation et des investissements, et il coordonne leur mise en œuvre à l'occasion de ses réunions ordinaires mensuelles.

Président du conseil
STIRLING "GINGER" BREEDON
Coprésident
Island Regulatory & Appeals Commission
C.P. 577
134, rue Kent, 5e étage
Charlottetown (Î.-P.-É.) C1A 7L1
Téléphone : (902) 892-3501

GARY NORRIS *
Sous-ministre, Affaires intergouvernementales
Secrétariat aux Affaires intergouvernementales
Conseil exécutif
C.P. 8700
Édifice de la Confédération, 7e étage
St. John's (T.-N. et Labrador)
A1B 4J6
Téléphone : (709) 729-2134

MICHAEL L. O'BRIEN, F.C.A.
Trésorier provincial adjoint
Ministère des finances
C.P. 2000
95, rue Rochford, 2e étage
Charlottetown (Î.-P.-É.)
C1A 7N8
Téléphone : (902) 368-4053



Direction de l'entreprise

En outre, le conseil surveille les systèmes financiers et le contrôle interne de l'entreprise en collaboration avec le comité de vérification.

Coprésident
C. SEAN O'CONNOR
Vice-président du développement commercial
Municipal Contracting/ Dexter Construction
315, promenade Rocky Lake
Bedford (N.-É.) B4A 3Z2
Téléphone : (902) 832-4141

Secrétaire
PHILIP WALL
Sous-ministre
Ministère des Finances
C.P. 8700
Rez-de-chaussée, édifice de l'Est
Édifice de la Confédération
St. John's (T.-N. et Labrador)
A1B 4J6
Téléphone : (709) 729-2946

JOHN E. MALLORY
Sous-ministre
Ministère des Finances
C.P. 6000
Édifice du Centenaire, bureau 371
Fredericton (N.-B.)
E3B 5H1
Téléphone : (506) 453-2534

ERNEST L. MACKINNON
Président-directeur général
Société de gestion des placements du N.-B.
440, rue King, Tour York, bureau 581
Fredericton (N.-B.)
E3B 5H8
Téléphone : (506) 457-6989

ROLLIE MACINNIS [1]
Vice-président
Accelerator Inc.
C.P. 1501
Halifax (N.-É.) B3J 1M5
Téléphone : (902) 424-6402

** Absent*

[1] Mandat se terminant le 8 juillet 2002. Il sera remplacé par Stephen Mont.

Ce rapport annuel représente une étape importante dans l'histoire de la Société des loteries de l'Atlantique. En fait, il relate les moments importants d'une société qui, par l'intermédiaire d'une approche responsable, réglementée et de qualité, répond aux besoins du secteur du jeu dans tout le Canada atlantique depuis 25 ans.

Au cours des 25 dernières années, la SLA a contribué de façon importante à l'économie du Canada atlantique. Elle a versé plus de 3,5 milliards de dollars en lots aux joueurs, a remis un total de 3,5 milliards de dollars aux quatre actionnaires provinciaux et a payé 1,6 milliards à ses partenaires de vente au détail. Les Canadiens de l'Atlantique ont donc bénéficié d'une contribution directe de plus de 8,6 milliards de dollars.

L'an dernier, la SLA a versé plus de 300 millions de dollars en lots et a remis plus de 364 millions de dollars à ses quatre actionnaires provinciaux, ainsi qu'un autre 155 millions à ses 6 000 partenaires de vente au détail dans les secteurs des loteries traditionnelles et de la loterie vidéo.

Message de la présidente

Lorsque je suis entrée en fonction à la SLA en mai 2001, je me suis jointe à une équipe talentueuse et dévouée composée de plus de 500 personnes qui ont su faire prospérer l'entreprise au profit des Canadiens de l'Atlantique pendant plus de 25 ans.

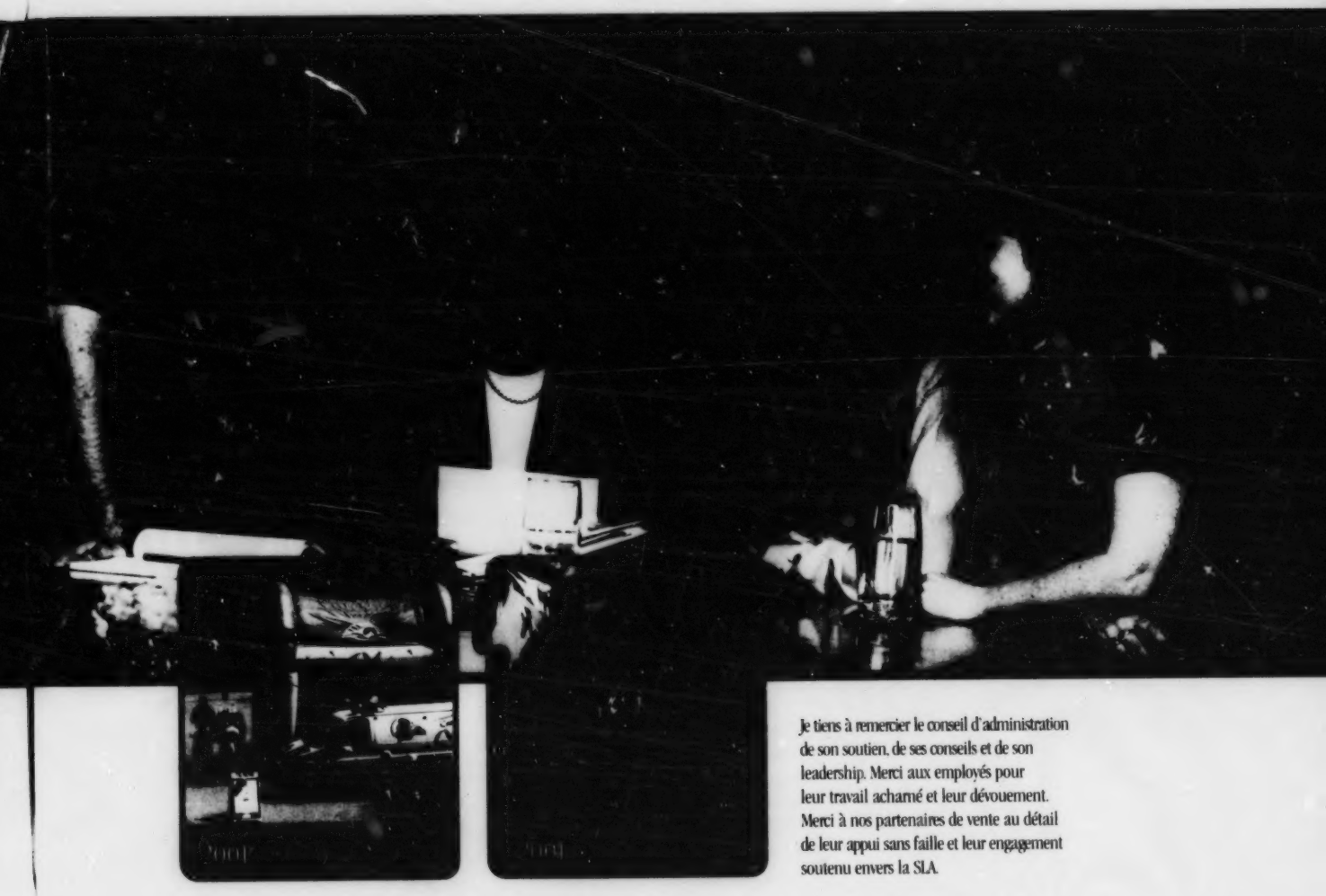
Et ce chiffre est encore plus grand lorsqu'on tient compte des retombées économiques découlant de l'achat de biens et services, des salaires versés aux employés, des contrats accordés aux fournisseurs et de la commandite d'organismes et d'activités communautaires.

Durant l'année financière 2001-2002, nous avons célébré notre 25e anniversaire de diverses façons, mais en ayant toujours comme intention de réinvestir dans nos collectivités en disant avec enthousiasme « Merci de votre appui! ». Par exemple, nous avons lancé *Silver Anniversary*, une série limitée de billets de loterie; nous avons ouvert nos portes au public et accueilli des centaines de visiteurs dans nos bureaux; et nous avons véhiculé notre message lors de nombreux festivals, rassemblements et activités de financement partout au Canada atlantique.

La croissance et la prospérité impliquent une responsabilité accrue de la part de la SLA, à savoir une obligation de maintenir cette croissance pour ses partenaires de vente au détail et ses actionnaires; une obligation d'assurer un niveau supérieur d'intégrité et de sécurité pour ses joueurs; et une obligation de continuer à développer son programme de sensibilisation au jeu responsable. Bien que la plupart des gens jouent pour se divertir, les jeux de hasard posent problèmes à un certain pourcentage de la population (entre un et cinq pour cent). Consciente qu'il y a là raison de s'inquiéter, la SLA continuera d'élaborer et de mettre en œuvre un programme qui favorise la communication de l'information et la sensibilisation au jeu responsable, qui reste au fait de la recherche la plus récente et qui crée des partenariats avec les professionnels responsables des programmes d'aide.

Le monde dans lequel nous vivons se transforme. Le client, ou le joueur, peut désormais obtenir des produits et services de multiples façons… et ces façons sont aussi uniques que l'est le consommateur lui-même. Afin de continuer à respecter son engagement envers ses divers partenaires, la SLA doit non seulement réagir à ce changement… elle doit l'anticiper et contribuer à le façonner. Le secteur du divertissement, comme bien d'autres, a conclu habiles du point de vue technologique qu'ils ne l'étaient il y a 25 ans. Grâce à son nouveau système informatisé pour les jeux instantanés et en ligne, la SLA pourra mieux gérer ses stocks et les détaillants de billets instantanés bénéficieront d'une plus grande flexibilité en ce qui a trait à la vente en consignation et à la facturation. Il sera désormais plus facile et plus économique de modifier les jeux, de sorte qu'ils soient encore mieux adaptés aux exigences du marché.

La SLA a entamé une restructuration complète de l'organisation afin d'assurer la réalisation de ses objectifs à court et à long termes… et, en bout de ligne, de concrétiser sa vision, c'est-à-dire d'être le principal fournisseur du secteur du jeu réglementé au Canada atlantique, tout en assurant à ses actionnaires une croissance durable axée sur une approche responsable.



que « l'expérience » globale du client est le facteur de différenciation qui détermine le succès. Nous devons donc pouvoir réagir rapidement à ce que le marché perçoit comme étant divertissant et pertinent.

Nos partenaires de vente au détail représentent le maillon clé de la chaîne qui nous unit aux joueurs. Nous sommes conscients que l'appui de nos détaillants et des joueurs est essentiel au succès soutenu de la SLA. Le client, ou le joueur, est au cœur de tout ce que nous faisons. Aujourd'hui, les détaillants et les joueurs sont beaucoup plus

Étant donné l'évolution de la technologie et de la demande du consommateur, la SLA fait face à une concurrence plus féroce que jamais. On estime que l'an passé, le Canada atlantique a perdu des millions de dollars à des établissements de jeux et paris non réglementés exploités à l'extérieur du pays. L'offre de services électroniques aux consommateurs continue de gagner du terrain, passant du secteur bancaire à ceux du tourisme et de la vente au détail. La SLA continuera de surveiller les menaces et les possibilités découlant de la technologie et recommandera à ses actionnaires la meilleure ligne de conduite à suivre.

Je tiens à remercier le conseil d'administration de son soutien, de ses conseils et de son leadership. Merci aux employés pour leur travail acharné et leur dévouement. Merci à nos partenaires de vente au détail de leur appui sans faille et leur engagement soutenu envers la SLA.

Par-dessus tout, merci à nos clients, sans lesquels je n'aurais pas eu la chance de travailler pour cette entreprise stimulante et enrichissante. Je me réjouis à l'idée d'unir mes efforts à ceux du conseil d'administration et du personnel pour raffermir le succès de la SLA au moment où elle entame son prochain quart de siècle et plus.

La présidente-directrice générale,

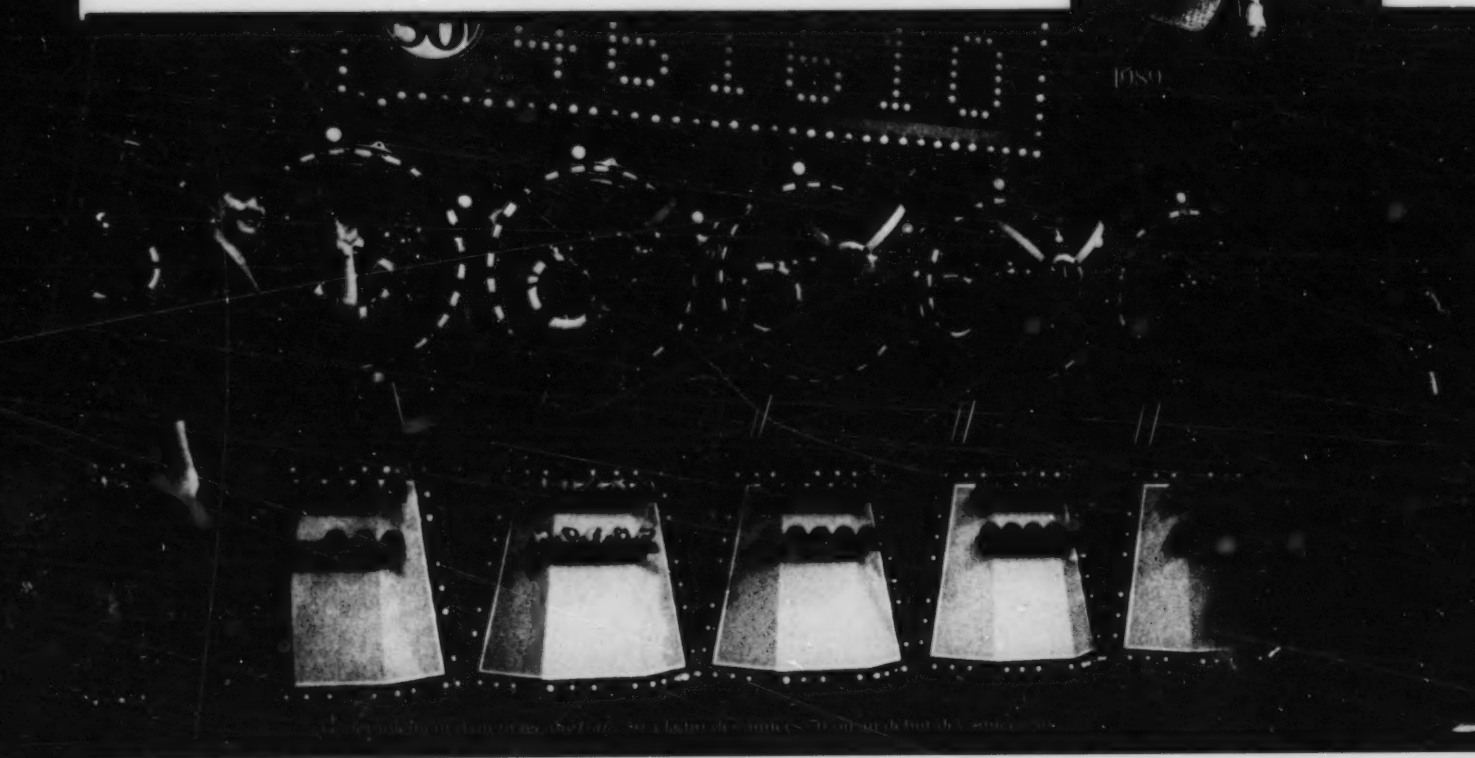
Michelle J. Cacinci

Un survol de l'année

En 1976, les pantalons à pattes d'éléphant étaient en vogue, le disco régnait et la Société des loteries de l'Atlantique (SLA) a vu le jour. En 2001-2002, les pantalons à pattes d'éléphant et le disco sont revenus à la mode… juste à temps pour le 25e anniversaire de la SLA.

Il y a de cela 25 ans, les gouvernements des quatre provinces de l'Atlantique ont créé la SLA pour commercialiser et gérer en leur nom les activités du secteur du jeu. Depuis lors, près de 3,5 milliards de dollars ont été versés en lots pour les billets traditionnels et des bénéfices dépassant 3,5 milliards de dollars ont été remis aux quatre actionnaires provinciaux.

La SLA a beaucoup évolué en 25 ans. À ses débuts, elle n'offrait qu'un seul jeu, le *A-1*. Aujourd'hui, afin de répondre à la demande d'un marché des plus diversifiés, elle offre aux joueurs le choix de plusieurs jeux en ligne, comme le *Lotto 6/49*, le *Lotto Super 7*, le *KENO Atlantique*, le *TAG*, le *Wild 5* et *PRO•LIGNE*, ainsi que tout un éventail de billets de grattouille et à languettes, sans oublier les jeux de loterie vidéo.



Les 25 premières années

Bien que la date d'anniversaire officielle de la SLA était le 3 septembre 2001, Loto Atlantique a organisé des activités tout au long de l'année financière afin de mettre en valeur ses réalisations et de remercier les Canadiens de l'Atlantique de leur soutien continu. Parmi les célébrations figuraient une promotion à la radio, le billet *Silver Anniversary*, une promotion *Wild 5*, des activités de reconnaissance des détaillants et une journée portes-ouvertes au siège social de la SLA, à Moncton. Les festivités ont également été intégrées aux activités de financement commanditées par la SLA dans de nombreuses collectivités partout au Canada atlantique.

Du point de vue financier, la 25e année de la SLA a été la plus prospère de son histoire. En fait, cette dernière a remis plus de 364 millions de dollars à ses quatre actionnaires provinciaux et 155 millions de dollars à ses détaillants de billets et de loterie vidéo. La SLA est d'ailleurs l'une des plus importantes sources de contribution économique du Canada atlantique, ses recettes totalisant 963 millions de dollars pour cet exercice financier.

Créer des gagnants, voilà la raison d'être de la SLA. Depuis 1976, elle a attribué 1 544 lots de 100 000 $ ou plus et 127 lots de 1 million de dollars ou plus. Au cours de la dernière année financière, la SLA a versé plus de 300 millions de dollars en lots, pour une moyenne quotidienne de 825 000 $.

L'an dernier, le plus gros lot accordé par la SLA s'élevait à 10 millions de dollars. Ces distributions de gains. En fait, dans le cadre de son programme de gains, la SLA organise une fête au commerce du détaillant qui a vendu un billet gagnant. Les détaillants qui vendent un billet gagnant de 10 000 $ ou plus reçoivent également un lot exempt d'impôt équivalent à un pour cent de la valeur du billet gagnant. Ainsi, les deux heureux détaillants qui ont vendu les billets

On y gagne sur tous les plans

Cette prospérité est en grande partie attribuable à l'équipe de plus de 500 employés de la SLA, dont le talent et le dévouement sont sans pareil. Au cours des 25 dernières années, ils ont su faire prospérer l'entreprise au profit des Canadiens de l'Atlantique. Le fruit de leurs efforts a été reconnu lorsque la publication *LaFleur's 2001 World Lottery Almanac* a classé la SLA en dixième position parmi 192 loteries exploitées dans le monde entier. Cette classification, qui fait de la SLA un chef de file incontesté parmi les premiers cinq pour cent, fait honneur à ses valeurs d'innovation et d'excellence.

En fait, nous avons doublé le plaisir en remettant cette somme non seulement une fois, mais deux fois au cours de l'année. Chaque fois, les heureux gagnants faisaient partie d'un groupe. D'abord, dix collègues du College of the North Atlantic, à Stephenville, à Terre-Neuve et Labrador, se sont partagé le gros lot de 10 millions du *Lotto 6/49* après le tirage du 23 mai 2001. Ensuite, cinq employés d'un concessionnaire d'automobiles à Halifax, en Nouvelle-Écosse, ont divisé entre eux le gros lot de 10 millions de dollars du *Lotto 6/49* gagné lors du tirage du 11 août 2001.

Les quelque 3 800 détaillants de billets, partenaires de la SLA, l'ont aidée à célébrer

gagnants de 10 millions de dollars ont chacun reçu une prime de vendeur de 100 000 $.

Durant cette année financière, la SLA a installé ses nouveaux terminaux de jeux de loterie chez tous les détaillants qui vendent ses jeux en ligne, comme le *Wild 5* et le *TAG*. Ces terminaux informatisés sont conviviaux et les détaillants ont beaucoup apprécié leurs nombreuses fonctions efficaces.

La SLA a également introduit ses terminaux multifonctionnels cette année. Ces derniers permettent aux détaillants dont le volume de vente n'est pas suffisant pour justifier un terminal de jeux de loterie de valider de façon électronique les billets de la loterie *Gagnez à la Grattouille*. Grâce à ces terminaux, environ 600 détaillants de plus ont pu vendre des produits instantanés.

chez nous. Nous avons participé à un nombre impressionnant d'activités en 2001-2002, y compris plus de 55 festivals et activités durant l'été seulement.

En plus d'assurer une commandite à ces festivals et activités, la SLA s'associe à de nombreux organismes de bienfaisance et causes locales, dont bon nombre œuvrent dans de petites collectivités, pour mener

à divers groupes, notamment des clubs sportifs et culturels régionaux, des carnavals d'hiver et d'été, et des groupes d'aide sociale.

La Société des loteries de l'Atlantique est heureuse de poursuivre une tradition qu'elle a commencée il y a longtemps, celle d'appuyer le sport amateur, en devenant commanditaire majeur des Jeux d'hiver du Canada de 2003 qui

La Société des loteries de l'Atlantique et l'Association canadienne du sport collégial (ACSC) ont tenu une promotion par l'intermédiaire de [illegible] du championnat de basketball de l'Association universitaire Sport (CIS) à Halifax, en Nouvelle-Écosse.

En plus de collaborer avec son réseau solide de partenaires de vente au détail, la SLA a invité les entreprises du Canada atlantique à lui présenter des propositions pour des partenariats de publicité croisée dans le cadre d'un nouveau programme de marketing. À la recherche d'idées innovatrices qui offriraient aux joueurs une valeur ajoutée, la SLA s'est associée à Coca Cola Ltd. et à Greco Pizza au cours de la dernière année financière. Grâce à ces partenariats réciproquement avantageux, les joueurs bénéficiaient de rabais et/ou pouvaient gagner des lots sous forme de produits. La SLA continuera d'explorer les avantages potentiels de tels partenariats pour elle-même, ses éventuels partenaires, ses détaillants et les joueurs.

La SLA collabore également avec des organismes communautaires en commanditant des activités qui rendent hommage à notre culture et aux gens de

à bien des activités de financement. L'an dernier, on a réussi à amasser 55 000 $, à coup de 1 $ et 2 $.

La SLA contribue également aux activités de financement de divers organismes communautaires en faisant don d'articles promotionnels. Au cours d'une année donnée, elle répond à plus de 1 500 demandes. En 2001-2002, la SLA a donné de la marchandise pour une valeur de 90 000 $

auront lieu à Bathurst et Campbellton, au Nouveau-Brunswick, et en appuyant l'Équipe Atlantique.

Depuis 25 ans, la SLA est fière d'être une société qui redonne à la collectivité et c'est une tradition qu'elle est fière de perpétuer.

C'est avec fierté que la SLA a célébré cette année ses 25 ans de présence au sein des collectivités de tout le Canada atlantique. Voici un échantillon des activités où la SLA et votre collectivité ont fait équipe pour faire profiter de la formule gagnante à tous.

Nouveau-Brunswick

- Célébrations de la Fête du Canada à Fredericton
- Festival des montgolfières de l'Atlantique
- Festival littéraire international Northrop Frye
- FrancoFête
- La Foire Brayonne

2001 Fête du Canada à Fredericton

La Société des loteries de l'Atlantique a été heureuse de commanditer de nouveau le tournoi de golf au profit du Syndrome Down commandité par Sobel Drilling (Canada) Ltd.

Île-du-Prince-Édouard

- Festival des lumières
- Exposition agricole et festival acadien de la région d'Évangéline
- Régate internationale d'hydroglisseurs de Georgetown
- Festival international des crustacés et coquillages
- Tournoi de golf Lori Kane-Ronald MacDonald au profit des œuvres de bienfaisance pour enfants

Nouvelle-Écosse

- Fête du Canada à Sherbrooke
- Exposition de la vallée de l'Annapolis
- Exposition du Cap-Breton
- Jubilé face à la rivière
- Série de concerts de Granville Green

Terre-Neuve et Labrador

- Festival de cerfs-volants *Receiving the World*
- Fête de Gander
- Carnaval d'hiver de Corner Brook
- Festival du saumon de *Exploits Valley*
- Jeux d'hiver de Terre-Neuve et Labrador

De nombreux changements se sont opérés au sein de la SLA au cours des 25 dernières années. Un des changements importants survenus cette année a été celui du rôle de la SLA dans l'exploitation du programme des appareils de loterie vidéo du Nouveau-Brunswick. Traditionnellement, les exploitants indépendants de machines à sous étaient ceux qui géraient le programme des appareils de loterie vidéo dans cette province.

Dans le cadre de ce nouveau modèle, la SLA est devenue responsable de l'exploitation du programme des appareils de loterie vidéo, y compris de l'entretien des appareils et du soutien technique. Grâce au nouveau modèle, la SLA sera en mesure de verser des bénéfices additionnels de 20 millions de dollars au gouvernement du Nouveau-Brunswick, somme qui servira à financer divers programmes et services provinciaux.

de meilleurs lots et plus de chances de gagner. La SLA a fait passer de 60 à 90 le nombre de parties inscrites à sa liste des matchs *PRO•LIGNE*, offrant ainsi aux joueurs une plus grande sélection de matchs sur lesquels miser. Elle a également introduit le base-ball à trois options, grâce auquel les joueurs peuvent miser sur une victoire des receveurs, une victoire des visiteurs ou un match nul.

Les collègues de travail du Collège of the North Atlantic [illegible] se partagent 10 millions de dollars.

Une année de transformation

Ces changements augmentent les chances de gagner et rendent les matchs plus intéressants pour les joueurs.

Le contrat conclu entre ces exploitants et le gouvernement a toutefois pris fin le 31 mars 2002. Or, le 19 mars 2002, le gouvernement du Nouveau-Brunswick annonçait qu'à compter du 1er avril 2002, le programme de loterie vidéo de la province serait géré selon un nouveau mode de fonctionnement.

Bien que ce modèle soit nouveau pour le Nouveau-Brunswick, la SLA exploite des programmes de loterie vidéo prospères en Nouvelle-Écosse et à Terre-Neuve et Labrador depuis plus de dix ans.

Afin de se tenir au courant des tendances du marché, des intérêts des joueurs et des perpétuelles transformations de l'industrie du jeu, la SLA poursuit constamment des activités de recherche. Elle a donc évolué au fil des ans, ajoutant, éliminant et perfectionnant ses jeux en réponse aux préférences des consommateurs. Durant l'année financière 2001-2002, le *Choix Atlantique* est devenu le *KENO Atlantique*, offrant aux joueurs des tirages quotidiens.

La SLA se fait un devoir de maintenir l'intégrité de ses jeux. Selon elle, il est impératif que chaque joueur ait des chances justes et égales de gagner à chacun de ses jeux. C'est pour cette raison que les tirages et les processus sont vérifiés; que des systèmes triplex sont maintenus pour les jeux de loterie en ligne *Lotto 6/49*, *Lotto Super 7*, *Pik 4*, etc.; et que les jeux de la loterie *Gagnez à la Grattouille*, les jeux avec billets à languettes et les jeux de loterie vidéo sont assidûment mis à l'essai afin d'en assurer l'intégrité.

Pour la plupart des gens, les jeux de hasard et d'argent représentent un divertissement parmi tant d'autres. Cependant, les recherches ont révélé que la dépendance au jeu touche de un à cinq pour cent de la population. C'est pourquoi la sensibilisation au jeu responsable est un élément critique du mandat de la SLA et fait partie intégrante de son administration courante.

La SLA collabore avec ses actionnaires afin d'élaborer les meilleurs moyens possibles pour informer et sensibiliser les joueurs et le grand public au jeu responsable, aux signes et symptômes de la dépendance au jeu et aux ressources à leur disposition s'ils ont besoin d'aide. La SLA intègre couramment des messages de pratique du jeu responsable dans ses outils de communications, et elle appuie les organismes qui traitent les personnes aux prises avec des problèmes de jeu pathologique.

La SLA et ses actionnaires ouvrent également la voie à de nouvelles méthodes de promotion du jeu responsable. Beaucoup des nouveaux appareils de loterie vidéo dans notre région comprennent des fonctions de pratique du jeu responsable, notamment une horloge indiquant l'heure, des rappels flash qui indiquent la durée du jeu, l'encaissement automatique et l'affichage des sommes perdues ou gagnées en dollars au lieu de crédits. Cet ensemble de fonctions de jeu responsable est une première pour l'industrie du jeu de l'Amérique du Nord.

La SLA continuera à consolider ses relations avec les fabricants des appareils de jeu et à travailler avec eux afin de développer d'autres fonctions et projets de jeu responsable.

Depuis 25 ans, la Société des loteries de l'Atlantique est régie par des normes d'éthique du plus haut niveau. En outre, l'exploitation et la gestion de ses activités repose sur une réglementation des plus rigoureuses. La SLA adhère à ces normes parce que c'est la chose à faire. Elle ne se contente pas de satisfaire aux normes de la collectivité; elle doit les dépasser, tout en apportant toujours une contribution importante à la santé et à la vitalité économiques du Canada atlantique.

Si vous avez besoin d'aide, téléphonez à la ligne d'assistance pour les joueurs compulsifs :

1 888 737-4668 à Terre-Neuve et Labrador

1 800 461-1234 au Nouveau-Brunswick

1 888 347-8888 en Nouvelle-Écosse

1 888 299-8399 à l'Île-du-Prince-Édouard

CONNAISSEZ VOS LIMITES

Jouez avec moderation

Société des loteries de l'Atlantique

Remarque : Ces services sont gérés par chacun des gouvernements provinciaux. La SLA publie couramment ces numéros de téléphone pour rendre service au public.

Pour un jeu juste et responsable

Le changement a été l'une des forces motrices de la réussite de la SLA. Cette dernière est un chef de file de l'industrie sur le plan de la conception et de la mise en œuvre de nouveaux jeux, de systèmes à efficacité accrue, de technologies innovatrices et de normes d'intégrité élevées. La SLA a fait route avec le changement et en a profité pour atteindre, voire dépasser, les attentes de ses actionnaires, de ses clients et de sa collectivité.

Un nouveau jeu de pari sportif sera créé comme accompagnement au jeu *PRO•LIGNE*. Par ailleurs, le *Wild 5* et le *Pik 4* seront évalués durant la prochaine année financière afin de s'assurer que l'on répond aux besoins des joueurs.

La SLA a signé avec Scientific Games International un contrat pour l'élaboration d'un nouveau système informatisé pour ses

Afin de continuer à respecter son engagement envers ses quatre actionnaires provinciaux, la SLA doit non seulement réagir à ces changements, elle doit les anticiper. Le secteur du divertissement, comme bien d'autres, a conclu que « l'expérience » globale du client est le facteur de différenciation qui détermine le succès.

Nous faisons également face à des types de concurrence différents et plus féroces.

Un regard vers l'avenir

Durant l'année financière à venir, d'autres changements sont prévus. D'abord, la SLA compte améliorer ses jeux traditionnels. Par exemple, les billets avec plusieurs numéros TAG permettront aux consommateurs d'acheter jusqu'à 10 numéros TAG sur chaque billet du *Lotto 6/49*, du *Lotto Super 7* ou du *Pik 4*. Aussi, un jeu « optionnel », comme le *TAG*, sera offert aux joueurs du *KENO Atlantique*.

produits instantanés et en ligne. Ce système permettra à la SLA de mieux gérer ses stocks, et les détaillants de billets instantanés bénéficieront d'une plus grande flexibilité en ce qui a trait à la vente en consignation et à la facturation. Il sera ainsi plus facile et plus économique pour la SLA de modifier ou d'améliorer les jeux afin de mieux répondre aux exigences du marché.

Au fur et à mesure que notre société se transforme, les attentes et les demandes des consommateurs inspirent de nouveaux produits et services. Les consommateurs reçoivent maintenant des produits et services de multiples façons… et ces façons sont aussi uniques que l'est le consommateur lui-même.

La nouvelle technologie, les nouveaux marchés de consommation et une compétition accrue de la part du secteur du divertissement en général et de l'industrie du jeu en particulier ont transformé notre paysage. Ces changements ont ouvert la voie à des puissances mondiales, qui nous font désormais concurrence pour les sommes dépensées pour le jeu par les Canadiens de l'Atlantique.

L'an passé, plusieurs millions de ces dollars ont été dépensés ailleurs qu'au Canada atlantique, principalement par l'intermédiaire de sites Internet de jeux et paris non réglementés. La SLA continuera de surveiller ces sources de compétition et d'en faire un objet de ses recherches, pour ensuite recommander à ses actionnaires la meilleure ligne de conduite à suivre.

LE CHOIX DES GAGNANTS

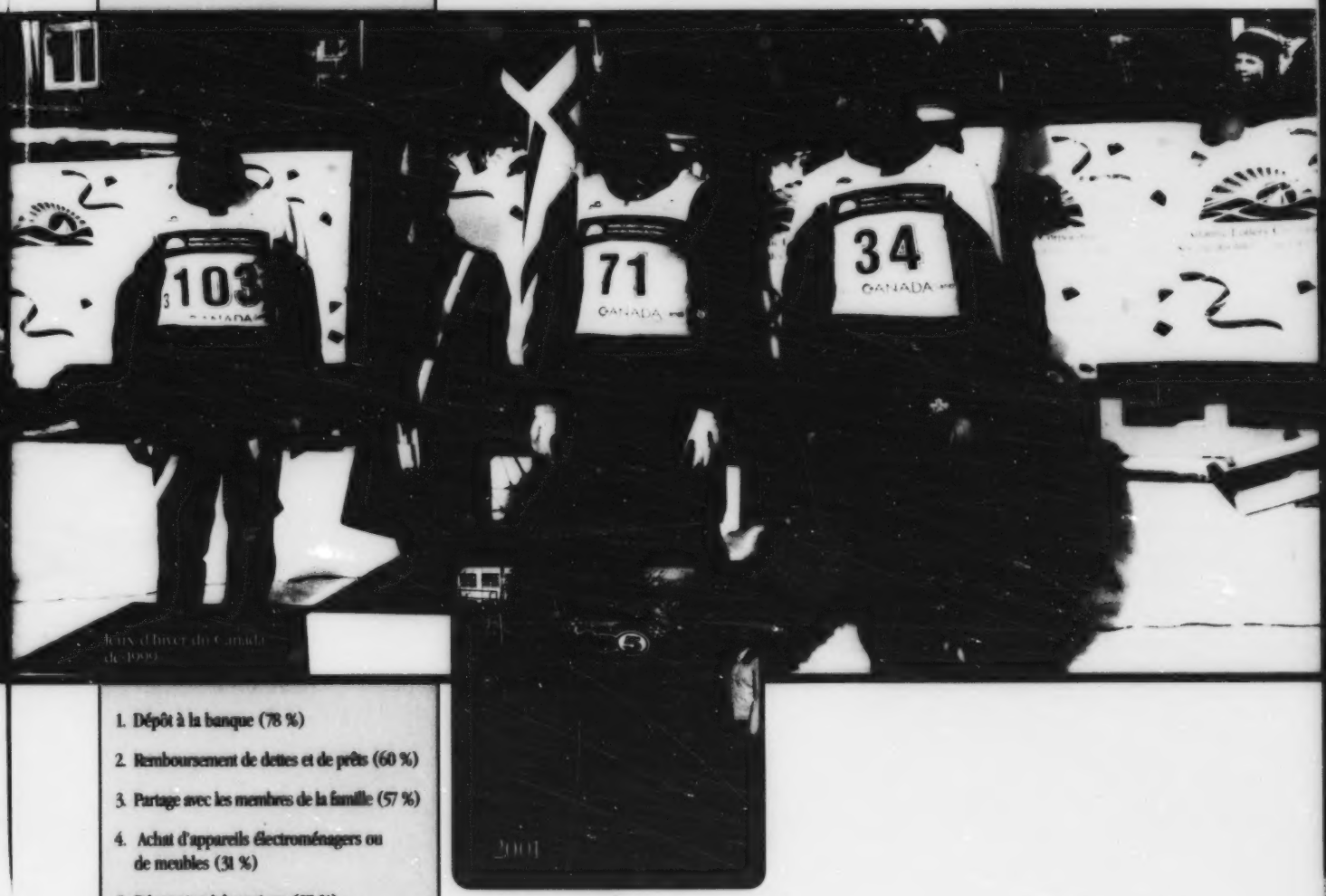
Selon un sondage mené par la SLA auprès des gagnants en 2001, voici les dix façons les plus courantes pour les gagnants de lots importants (10 000 $ et plus) de dépenser leur argent :

1. **Dépôt à la banque (78 %)**
2. **Remboursement de dettes et de prêts (60 %)**
3. **Partage avec les membres de la famille (57 %)**
4. **Achat d'appareils électroménagers ou de meubles (31 %)**
5. **Rénovation à la maison (27 %)**
6. **Achat d'une automobile (23 %)**
7. **Don à une œuvre de bienfaisance (19 %)**
8. **Remboursement de l'hypothèque (19 %)**
9. **Investissement à la bourse (15 %)**
10. **Épargnes-études pour soi ou sa famille (13 %)**

Et vous, que feriez-vous?

Nous procédons actuellement à une restructuration de notre organisation afin d'assurer la réalisation de notre objectif, c'est-à-dire d'être le principal fournisseur du secteur du jeu réglementé au Canada atlantique, et ce faisant, de générer des bénéfices importants pour nos actionnaires en ayant soin d'adopter une approche responsable.

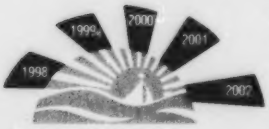
Cette combinaison permettra à la SLA, d'une part, d'offrir de nouvelles aventures captivantes aux consommateurs de jeux et, d'autre part, d'assurer des bénéfices importants à ses actionnaires et à la collectivité pendant encore longtemps. La SLA, c'est une histoire de réussite, une histoire qui se poursuit toujours après un quart de siècle.



En route vers le prochain quart de siècle, la SLA continuera de maintenir les qualités et les valeurs sur lesquelles repose sa réputation d'entreprise fiable et solide. Toutefois, l'heure est au changement et la SLA reconnaît le besoin d'adopter de nouvelles initiatives, méthodes et procédures afin de maintenir le rythme.

Analyse par la direction

FIN DE L'EXERCICE
Bénéfice net



(en millions de dollars)	
2002	***364***
2001	*352*
2000	*339*
1999	*315*
1998	*298*

Cette année, la Société des loteries de l'Atlantique a une fois de plus brisé tous ses records. Notre bénéfice net était de 364 millions de dollars, ce qui représente une augmentation de 12 millions par rapport à l'an passé et de 9 millions par rapport à l'objectif que nous nous étions fixé pour cette année.

Ventes

Le total des ventes de produits de loterie se chiffrait à 963 millions de dollars. Les ventes de produits traditionnels, notamment les jeux instantanés et en ligne, totalisaient 563 millions de dollars. C'est une augmentation de 13 millions de dollars par rapport à l'année précédente qui peut être attribuée au bon rendement des jeux en ligne régionaux comme le *TAG*, le *Wild 5* et le *KENO Atlantique*. Avec le *Pik 4* et *PRO•LIGNE*, ces jeux régionaux représentent 36 p. 100 du total des ventes de produits en ligne.

En octobre 2001, le jeu *Choix Atlantique* a été relancé sous le nom de *KENO Atlantique*, loterie dont le tirage se fait tous les jours. Ce jeu a généré 13 millions de dollars en ventes, soit 4 millions de dollars de plus que l'année précédente.

FIN DE L'EXERCICE
Ventes totales

(en millions de dollars)	
2002	***963***
2001	*925*
2000	*878*
1999	*836*
1998	*809*

Les ventes totales comprennent les ventes brutes de billets et les recettes nettes de la loterie vidéo.

2001-2002
Ventes des produits de loteries (en millions de dollars)

Les ventes de *PRO•LIGNE* étaient à la hausse, passant à 18 millions de dollars. Cette augmentation est attribuable au prolongement de la liste des matchs et à l'introduction du base-ball à trois options.

En décembre 2001, la SLA a rapporté le plus important chiffre de ventes hebdomadaires de billets de son histoire : 14 millions de dollars. Cette somme dépasse de plus de 3 millions de dollars la moyenne des ventes hebdomadaires de l'année. Ce record de ventes est attribuable aux gros lots du *Lotto Super 7* et du *Lotto 6/49*, ainsi qu'à la réussite des promotions de Noël de la loterie *Gagnez à la Grattouille*.

Les ventes de billets instantanés, notamment les billets de grattouille et les billets à languettes, sont demeurées stables par rapport à l'année précédente. Parmi les billets de la loterie *Gagnez à la Grattouille*, les *Super Packs*, qui offrent trois billets à 2 $ pour un prix arrondi de 5 $, ont connu la meilleure année de tous.

2001-2002
Ventes totales
(en millions de dollars)

2001-2002

- *301 Frais associés aux lots*
- *171 Commissions et billets*
- *86 Frais d'exploitation*
- *41 Taxes et autres versements*

2000-2001

- *298 Frais associés aux lots*
- *164 Commissions et billets*
- *73 Frais d'exploitation*
- *38 Taxes et autres versements*

Dans le cadre du programme de remplacement des appareils de loterie vidéo (ALV), des ALV neufs et améliorés ont été installés en Nouvelle-Écosse et à Terre-Neuve et Labrador. Ces ALV offrent des jeux plus nombreux et plus divertissants dans l'espoir d'attirer un plus grand nombre de joueurs. Grâce au bon rendement de ces derniers, les ventes dans ces deux provinces ont augmenté de 25 millions de dollars. Au Nouveau-Brunswick et à l'Île-du-Prince-Édouard, le total des ventes était sensiblement le même que l'année précédente.

Frais

Au-delà de 300 millions de dollars, c'est-à-dire plus de 3 millions de plus que l'année précédente, ont été versés sous forme de lots.

Près de 155 millions de dollars ont été payés sous forme de commissions aux détaillants et aux propriétaires d'appareils de loterie vidéo, ce qui représente une augmentation de 6 millions de dollars comparativement à l'année précédente. Étant donné que les commissions sont directement proportionnelles aux ventes, les détaillants ont immédiatement bénéficié de l'augmentation des ventes.

Les frais d'exploitation de la SLA totalisaient 86 millions de dollars, une augmentation de 13 millions par rapport à l'année précédente. La majeure partie de l'augmentation s'explique par les investissements au chapitre des infrastructures et des nouvelles technologies nécessaires à l'atteinte des futurs objectifs de la SLA. En tant que pourcentage des ventes nettes, les frais d'exploitation moins le coût des investissements sont demeurés constants à 10 pour cent. La SLA se fait un devoir de maintenir ou de diminuer ce pourcentage à l'avenir.

Bilan

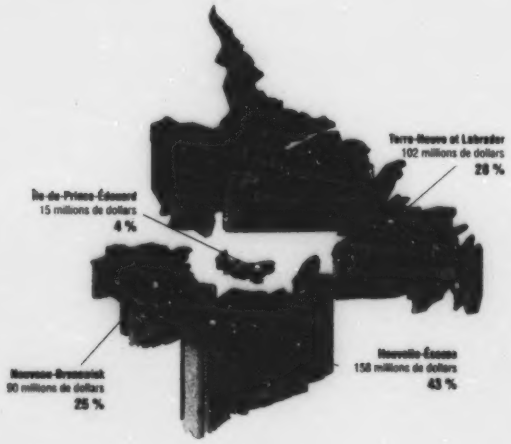
La position de trésorerie, nette d'emprunts à court terme, a augmenté de 16 millions de dollars par rapport à l'année dernière. Cette somme est contrebalancée par l'augmentation des sommes générales payables aux fournisseurs pour l'acquisition d'immobilisations importantes faite vers la fin de l'année.

L'immobilisation totale de la SLA a augmenté de 48 millions de dollars en raison d'importants investissements au chapitre des nouvelles technologies au cours de la dernière année. Grâce à ces investissements, la SLA sera bien placée pour continuer à rehausser la valeur offerte à ses actionnaires dans l'avenir. Ces investissements comprennent :

- de nouveaux appareils de loterie vidéo grâce auxquels de nouveaux jeux peuvent être offerts de manière responsable (en raison des fonctions de jeu responsable intégrées aux appareils);
- de nouveaux terminaux de jeux de loterie conviviaux qui permettent à la SLA de gérer ses activités d'exploitation plus efficacement;
- l'implémentation de nouveaux matériel et logiciels qui permettent à la SLA de mieux répondre aux exigences du marché.

La SLA a négocié une dette à long terme de 52 millions de dollars afin de financer ces achats ainsi que l'acquisition d'immobilisations de l'année financière précédente.

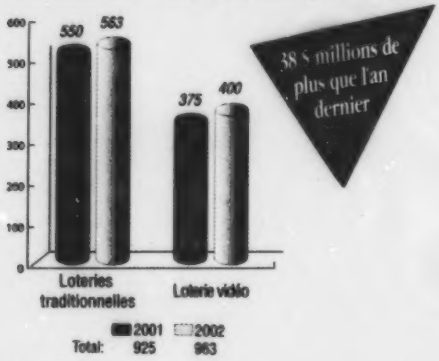
Analyse par la direction



Répartition des bénéfices

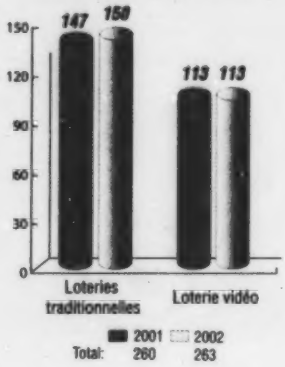
En 2001-2002, les bénéfices nets distribués à nos actionnaires totalisaient 365 millions de dollars. Pour la prochaine année financière, nous visons une fois de plus à générer des revenus importants pour nos actionnaires. Nous nous sommes en effet fixé un objectif de 398 millions de dollars en bénéfices et de 1,049 milliard de dollars en ventes.

Total des ventes des jeux (en millions de dollars)

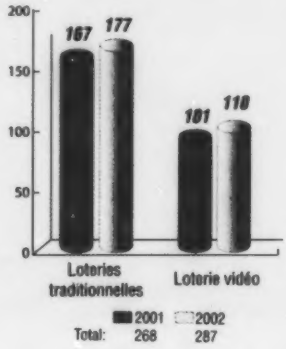


Ventes des jeux (en millions de dollars)

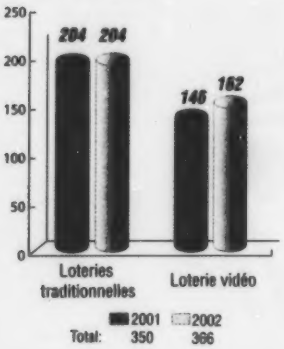
Nouveau-Brunswick



Terre-Neuve et Labrador



Nouvelle-Écosse



Île-du-Prince-Édouard

Faits financiers saillants

(en milliers de dollars)

	2001-2002	2000-2001	1999-2000	1998-1999	1997-1998
Ventes brutes de billets	[illegible] $	550 239 $	525 760 $	490 693 $	485 264 $
Lots sur les ventes de billets	[illegible]	297 559	286 110	269 756	264 027
Ventes nettes de billets	[illegible]	252 680	239 650	220 937	221 237
Lots en pourcentage des ventes	[illegible] %	*54 %*	*54 %*	*55 %*	*54 %*
Recettes nettes de la loterie vidéo	[illegible]	375 234	352 581	345 783	323 808
Coûts directs (commissions, billets)	[illegible]	163 876	152 716	156 608	156 397
Bénéfice brut	[illegible]	464 038	439 515	410 112	388 648
Bénéfice brut en pourcentage des ventes nettes	[illegible] %	*74 %*	*74 %*	*72 %*	*71 %*
Frais d'exploitation (avant coûts liés aux immobilisations)	[illegible]	61 762	57 618	53 159	50 394
Frais en pourcentage des ventes	[illegible] %	*10 %*	*10 %*	*9 %*	*9 %*
Coûts liés aux immobilisations*	[illegible]	11 465	5 138	5 163	6 396
Autres frais et versements	[illegible]	38 560	37 716	36 444	33 428
Bénéfice net	[illegible]	352 251	339 043	315 346	298 430
Bénéfice net en pourcentage des ventes nettes	[illegible] %	*56 %*	*57 %*	*56 %*	*55 %*
Bénéfice distribué					
Nouveau-Brunswick	[illegible]	90 196	86 785	86 879	85 842
Terre-Neuve et Labrador	[illegible]	94 765	94 160	89 884	78 910
Nouvelle-Écosse	[illegible]	152 152	145 098	127 441	119 127
Île-du-Prince-Édouard	[illegible]	15 118	12 500	11 142	14 551
Bénéfice distribué par habitant					
Nouveau-Brunswick	[illegible]	164	160	160	156
Terre-Neuve et Labrador	[illegible]	234	232	222	195
Nouvelle-Écosse	[illegible]	224	214	188	175
Île-du-Prince-Édouard	[illegible]	152	141	128	146
Investissements en capital	[illegible]	15 900	36 000	1 800	9 600
Nombre de terminaux en ligne	[illegible]	3 241	3 243	3 261	3 248
Nombre de terminaux multifonctionnels	[illegible]	404	-	-	-
Nombre d'appareils de loterie vidéo	[illegible]	9 504	9 269	9 523	9 964

* Comprend l'amortissement et les taxes

Bénéfice distribué

(en milliers de dollars)

Bénéfice distribué
Au 31 mars 2002, avec chiffres correspondants de 2001

Nouveau-Brunswick

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
		2001		2001		2001
Ventes brutes de billets		147 345 $		147 345 $		-
Lots sur les ventes de billets		77 528		77 528		-
Ventes nettes de billets		69 817		69 817		-
Recettes nettes de la loterie vidéo		112 802		-		112 802
Ventes nettes totales		182 619		69 817		112 802
Moins :						
Commissions		57 917		9 423		48 494
Coût des billets		3 927		3 927		-
Bénéfice brut		120 775		56 467		64 308
Frais d'exploitation		18 018		16 657		1 361
Autres versements		12 561		4 572		7 989
Bénéfice distribué		90 196		35 238		54 958

Terre-Neuve et Labrador

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
		2001		2001		2001
Ventes brutes de billets		167 169 $		167 169 $		-
Lots sur les ventes de billets		95 260		95 260		-
Ventes nettes de billets		71 909		71 909		-
Recettes nettes de la loterie vidéo		101 318		-		101 318
Ventes nettes totales		173 227		71 909		101 318
Moins :						
Commissions		37 938		14 626		23 312
Coût des billets		5 099		4 738		361
Bénéfice brut		130 190		52 545		77 645
Frais d'exploitation		25 253		15 909		9 344
Autres versements		10 172		4 933		5 239
Bénéfice distribué		94 765		31 703		63 062

Nouvelle-Écosse

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
		2001		2001		2001
Ventes brutes de billets		203 994 $		203 994 $		-
Lots sur les ventes de billets		107 528		107 528		-
Ventes nettes de billets		96 466		96 466		-
Recettes nettes de la loterie vidéo		146 496		-		146 496
Ventes nettes totales		242 962		96 466		146 496
Moins :						
Commissions		44 716		13 200		31 516
Coût des billets		5 636		5 057		579
Bénéfice brut		192 610		78 209		114 401
Frais d'exploitation		25 852		18 250		7 602
Autres versements		14 606		10 819		3 787
Bénéfice distribué		152 152		49 140		103 012

(en milliers de dollars)

Île-du-Prince-Édouard

	Total	Loteries traditionnelles	Loterie vidéo
	2001	2001	2001
Ventes brutes de billets	31 731 $	31 731 $	-
Lots sur les ventes de billets	17 243	17 243	-
Ventes nettes de billets	14 488	14 488	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	14 618	-	14 618
Ventes nettes totales	29 106	14 488	14 618
Moins :			
Commissions	7 756	2 270	5 486
Coût des billets	887	887	-
Bénéfice brut	20 463	11 331	9 132
Frais d'exploitation	4 104	3 811	293
Autres versements	1 241	804	437
Bénéfice distribué	15 118	6 716	8 402

Total pour l'entreprise

	Total	Loteries traditionnelles	Loterie vidéo
	2001	2001	2001
Ventes brutes de billets	550 239 $	550 239 $	-
Lots sur les ventes de billets	297 559	297 559	-
Ventes nettes de billets	252 680	252 680	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	375 234	-	375 234
Ventes nettes totales	627 914	252 680	375 234
Moins :			
Commissions	148 327	39 519	108 808
Coût des billets	15 549	14 609	940
Bénéfice brut	464 038	198 552	265 486
Frais d'exploitation	73 227	54 627	18 600
Autres versements	38 580	21 128	17 452
Bénéfice distribué	352 231	122 797	229 434

Bénéfice distribué

(en milliers de dollars)

Bénéfice distribué
Au 31 mars 2002, avec chiffres correspondants de 2001

Nouveau-Brunswick

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Ventes brutes de billets	149 730 $	147 345 $	149 730 $	147 345 $	-	-
Lots sur les ventes de billets	77 316	77 528	77 316	77 528	-	-
Ventes nettes de billets	72 414	69 817	72 414	69 817	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	113 333	112 802	-	-	113 333	112 802
Ventes nettes totales	185 747	182 619	72 414	69 817	113 333	112 802
Moins :						
Commissions	58 360	57 917	9 637	9 423	48 723	48 494
Coût des billets	4 159	3 927	4 159	3 927	-	-
Bénéfice brut	123 228	120 775	58 618	56 467	64 610	64 308
Frais d'exploitation	21 067	18 018	19 081	16 657	1 986	1 361
Autres versements	12 435	12 561	4 339	4 572	8 096	7 989
Bénéfice distribué	89 726	90 196	35 198	35 238	54 528	54 958

Terre-Neuve et Labrador

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Ventes brutes de billets	176 826 $	167 169 $	176 826 $	167 169 $	-	-
Lots sur les ventes de billets	99 391	95 260	99 391	95 260	-	-
Ventes nettes de billets	77 435	71 909	77 435	71 909	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	110 200	101 318	-	-	110 200	101 318
Ventes nettes totales	187 635	173 227	77 435	71 909	110 200	101 318
Moins :						
Commissions	40 655	37 938	15 342	14 626	25 313	23 312
Coût des billets	5 785	5 099	4 948	4 738	837	361
Bénéfice brut	141 195	130 190	57 145	52 545	84 050	77 645
Frais d'exploitation	28 967	25 253	17 881	15 909	11 086	9 344
Autres versements	10 638	10 172	5 076	4 933	5 562	5 239
Bénéfice distribué	101 590	94 765	34 188	31 703	67 402	63 062

Nouvelle-Écosse

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Ventes brutes de billets	204 123 $	203 994 $	204 123 $	203 994 $	-	-
Lots sur les ventes de billets	106 637	107 528	106 637	107 528	-	-
Ventes nettes de billets	97 486	96 466	97 486	96 466	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	161 686	146 496	-	-	161 686	146 496
Ventes nettes totales	259 172	242 962	97 486	96 466	161 686	146 496
Moins :						
Commissions	47 959	44 716	13 176	13 200	34 783	31 516
Coût des billets	5 662	5 636	5 325	5 057	337	579
Bénéfice brut	205 551	192 610	78 985	78 209	126 566	114 401
Frais d'exploitation	31 259	25 852	21 719	18 250	9 540	7 602
Autres versements	16 290	14 606	10 867	10 819	5 423	3 787
Bénéfice distribué	158 002	152 152	46 399	49 140	111 603	103 012

(en milliers de dollars)

Île-du-Prince-Édouard

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Ventes brutes de billets	32 524 $	31 731 $	32 524 $	31 731 $	-	-
Lots sur les ventes de billets	17 329	17 243	17 329	17 243	-	-
Ventes nettes de billets	15 195	14 488	15 195	14 488	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	14 409	14 618	-	-	14 409	14 618
Ventes nettes totales	29 604	29 106	15 195	14 488	14 409	14 618
Moins :						
Commissions	7 736	7 756	2 327	2 270	5 409	5 486
Coût des billets	937	887	937	887	-	-
Bénéfice brut	20 931	20 463	11 931	11 331	9 000	9 132
Frais d'exploitation	4 834	4 104	4 545	3 811	289	293
Autres versements	906	1 241	468	804	438	437
Bénéfice distribué	15 191	15 118	6 918	6 716	8 273	8 402

Total pour l'entreprise

	Total		Loteries traditionnelles		Loterie vidéo	
	2002	**2001**	**2002**	**2001**	**2002**	**2001**
Ventes brutes de billets	563 203 $	550 239 $	563 203 $	550 239 $	-	-
Lots sur les ventes de billets	300 673	297 559	300 673	297 559	-	-
Ventes nettes de billets	262 530	252 680	262 530	252 680	-	-
Recettes nettes de la loterie vidéo	399 628	375 234	-	-	399 628	375 234
Ventes nettes totales	662 158	627 914	262 530	252 680	399 628	375 234
Moins :						
Commissions	154 710	148 327	40 482	39 519	114 228	108 808
Coût des billets	16 543	15 549	15 369	14 609	1 174	940
Bénéfice brut	490 905	464 038	206 679	198 552	284 226	265 486
Frais d'exploitation	86 127	73 227	63 226	54 627	22 901	18 600
Autres versements	40 269	38 580	20 750	21 128	19 519	17 452
Bénéfice distribué	364 509	352 231	122 703	122 797	241 806	229 434

Rapport des vérificateurs aux actionnaires

Nous avons vérifié le bilan consolidé de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. (SLA) au 31 mars 2002, ainsi que les états consolidés des résultats d'exploitation, des bénéfices non distribués, de l'affectation des bénéfices et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la SLA. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues au Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir une certitude raisonnable quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des informations probantes à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la SLA au 31 mars 2002, ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus au Canada.

Comptables agréés

KPMG s.r.l.

Moncton, Canada
Le 10 mai 2002

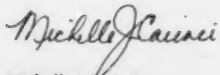
Responsabilité de la direction à l'égard des renseignements financiers

La responsabilité pour les états financiers consolidés présentés dans ce rapport annuel incombe à la direction de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. Les états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration.

La direction a dressé les états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada. Les renseignements financiers contenus dans le rapport annuel sont conformes à ceux présentés dans les états financiers consolidés.

La Société des loteries de l'Atlantique Inc. tient des registres comptables et maintient des systèmes informatiques de gestion, des systèmes de contrôle des finances et de la gestion ainsi qu'un programme interne de vérification intégrée qui fournissent l'assurance raisonnable que les renseignements financiers exacts sont disponibles, que l'actif est protégé et que les ressources sont gérées efficacement.

Le conseil d'administration voit aux activités internes de vérification par l'entremise de son comité de vérification. Le comité révise ce qui a trait à la comptabilité, à la vérification, aux systèmes de contrôle internes ainsi que les états financiers consolidés et le rapport annuel des vérificateurs indépendants.



Michelle J.Carinci
Présidente-directrice générale

Patrick Daigle, C.A.
Vice-président, Finances
et services généraux

Bilan consolidé

(en milliers de dollars)

Au 31 mars 2002, avec chiffres correspondants de 2001

	2002	2001
Actif		
Encaisse	**25 002 $**	31 723 $
Débiteurs	**16 392**	15 231
Frais payés d'avance et dépôts	**7 364**	7 094
Immobilisations (note 2)	**85 854**	53 550
	134 612 $	107 598 $
Passif		
Marge de crédit (note 3)	**32 709 $**	55 037 $
Créditeurs et charges à payer	**26 943**	13 558
Produit reporté	**1 665**	1 361
Passif pour les lots non réclamés (note 4)	**23 831**	31 294
Dû aux actionnaires (note 5)	**4 366**	5 828
Passif à long terme (note 6)	**44 699**	–
	134 213	107 078
Avoir des actionnaires		
Capital-actions (note 7)	–	–
Bénéfices non distribués	**399**	520
	399	520
Engagements et fonds de prévoyance (note 13)		
	134 612 $	107 598 $

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

Au nom du conseil d'administration :

Administrateur

Administrateur

État consolidé des résultats d'exploitation

(en milliers de dollars)

Au 31 mars 2002 avec chiffres correspondants de 2001

	2002	2001
Ventes brutes de billets de loterie	**563 204 $**	550 239 $
Lots sur les ventes de billets	**300 673**	297 559
	262 531	252 680
Recettes nettes de la loterie vidéo	**399 628**	375 234
Produit d'exploitation	**662 159**	627 914
Frais directs :		
Commissions (ventes en gros et au détail)	**154 711**	148 327
Coût des billets	**16 543**	15 549
	171 254	163 876
Bénéfice brut	**490 905**	464 038
Frais d'exploitation :		
Marketing	**11 517**	9 907
Ventes et promotion	**10 794**	9 678
Finances	**3 297**	3 106
Services généraux	**17 142**	15 329
Technologie de l'information	**43 377**	35 207
	86 127	73 227
Bénéfice d'exploitation	**404 778**	390 811
Intérêts et autres revenus	**1 000**	411
Bénéfices avant les éléments suivants	**405 778**	391 222
Moins :		
Versements au gouvernement du Canada (note 8)	**3 808**	3 725
Taxe sur les produits et services (note 9)	**797**	782
Taxe de vente harmonisée (note 9)	**31 841**	29 478
Commissions spéciales versées aux organismes à but non lucratif (note 10)	**98**	107
Prime versée aux détaillants (note 11)	**4 846**	4 879
	41 390	38 971
Bénéfice net	**364 388 $**	352 251 $

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

État consolidé des bénéfices non distribués et de l'affectation des bénéfices

(en milliers de dollars)

Au 31 mars 2002 avec chiffres correspondants de 2001

	2002	2001
Bénéfices non distribués au début de l'exercice	**520 $**	500 $
Bénéfice net	**364 388**	352 251
Bénéfices réservés aux actionnaires	**364 908**	352 751
Affectation des bénéfices :		
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	**89 726**	90 196
Gouvernement de Terre-Neuve et Labrador	**101 590**	94 765
Nova Scotia Gaming Corporation (note 12)	**158 002**	152 152
Prince Edward Island Lotteries Commission	**15 191**	15 118
	364 509	352 231
Bénéfices non distribués à la fin de l'exercice	**399 $**	520 $

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

État consolidé de l'évolution de la situation financière

(en milliers de dollars)

Au 31 mars 2002 avec chiffres correspondants de 2001

	2002	2001
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités suivantes :		
Exploitation :		
Bénéfice net	**364 388 $**	352 251 $
Éléments n'ayant pas d'incidence sur l'encaisse :		
Amortissement	**15 812**	10 629
Perte (gain) sur l'aliénation des immobilisations	**(44)**	552
Évolution nette des soldes du fonds de roulement hors caisse	**3 333**	(7 466)
	383 489	355 966
Financement :		
Augmentation (diminution) de la marge de crédit	**(22 328)**	10 606
Produit du passif à long terme	**52 000**	–
Remboursement du passif à long terme	**(7 301)**	–
	22 371	10 606
Placements :		
Achats d'immobilisations	**(48 469)**	(16 319)
Produit de l'aliénation des immobilisations	**397**	377
	(48 072)	(15 942)
Distribution aux actionnaires	**(364 509)**	(352 231)
Diminution de l'encaisse	**(6 721)**	(1 601)
Encaisse au début de l'exercice	**31 723**	33 324
Encaisse à la fin de l'exercice	**25 002 $**	31 723 $

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(en milliers de dollars)

Exercice terminé le 31 mars 2002

La Société des loteries de l'Atlantique Inc. a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, le 3 septembre 1976. Les actionnaires de la SLA sont la Commission des loteries du Nouveau-Brunswick, le gouvernement de Terre-Neuve et Labrador, la Nova Scotia Gaming Corporation et la Prince Edward Island Lotteries Commission.

La SLA est chargée d'élaborer, d'organiser, d'entreprendre, de mener et de gérer des loteries dans les provinces du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve et Labrador, et de l'Île-du-Prince-Édouard. Elle exploite des loteries en Nouvelle-Écosse à titre d'agent nommé par la Nova Scotia Gaming Corporation. La SLA est également l'organisme régional de marketing pour les loteries nationales *Lotto Super 7* et *Lotto 6/49*, qui sont des entreprises conjointes des provinces du Canada, lesquelles agissent par l'intermédiaire de la Société de la loterie interprovinciale, société dont les actions sont détenues par Sa Majesté la Reine du chef des provinces.

1. Principales méthodes comptables :

   (a) Principe de présentation :

   Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société des loteries de l'Atlantique et de sa filiale en propriété exclusive, Atlantic Gaming Equipment Limited.

   (b) Immobilisations :

   La SLA capitalise les achats importants dont la durée d'utilisation va au-delà de l'exercice en cours. Les immobilisations sont comptabilisées selon leur coût d'origine et l'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire, correspondant à la durée de vie utile en s'appuyant sur les taux annuels suivants :

Immobilisations	Taux
Bâtiments	5 % et 20 %
Véhicules	33,3 %
Mobilier et matériel	10 % et 20 %
Terminaux de jeux en ligne	20 % et 33,3 %
Terminaux de loterie vidéo	20 % et 33,3 %
Matériel informatique	20 % et 33,3 %
Améliorations locatives	Durée restante du bail

   La durée du bail comprend la durée initiale et une période de renouvellement.

(en milliers de dollars)

Exercice terminé le 31 mars 2002

1. **Principales méthodes comptables (suite) :**

(c) Revenus et dépenses :

Le revenu des ventes de billets de loterie et les frais directs correspondants pour tous les jeux avec tirage sont comptabilisés à la date du tirage. Les recettes des billets de loterie vendus avant le 31 mars pour les tirages ultérieurs à cette date sont comptabilisées comme produit reporté. Le coût d'impression des billets et les commissions aux détaillants s'y rattachant sont comptabilisés comme frais payés d'avance.

Le revenu des ventes de billets de toutes les autres loteries et les frais directs correspondants sont comptabilisés à la date de vente.

(d) Lots versés :

Outre les lots en espèces, la SLA accorde des billets gratuits. La valeur attribuée à ces billets en est le prix de vente; elle est comptabilisée comme revenu dans les ventes et comme dépense au chapitre des lots.

(e) Lots non réclamés :

Tous les lots non réclamés pour les loteries régionales sont conservés dans un fonds pendant un an à partir de la date annoncée du tirage. Les lots qui n'ont pas été réclamés après la période de réclamation d'un an sont virés dans un fonds pour lots spéciaux qui sera utilisé pour les lots des tirages ultérieurs. Les lots des loteries nationales sont financés directement par la Société de la loterie interprovinciale, à l'exception de ceux de certains billets gratuits, qui sont réglés à partir des fonds généraux à mesure qu'ils se présentent.

(f) Distribution des bénéfices :

Les bénéfices de la SLA sont distribués à chacune des quatre provinces du Canada atlantique ou aux organismes qui les représentent. Les fonds distribués à chaque province comprennent les bénéfices calculés pour chacune d'elles en vertu de la convention unanime des actionnaires amendée et reformulée (Amended and Restated Unanimous Shareholders' Agreement).

(g) Recettes nettes de la loterie vidéo :

Les recettes de la loterie vidéo sont comptabilisées déduction faite des crédits versés.

(h) Avantages sociaux ultérieurs :

La SLA inscrit comme charge à payer ses engagements de régime de retraite et les coûts connexes. Le coût des prestations de retraite accumulées par les employés est déterminé de façon actuarielle en utilisant la méthode de répartition des prestations au prorata des services. La SLA a adopté la politique comptable selon laquelle elle inscrit les prestations comme charge à payer et elle applique la norme prospectivement. Par conséquent, l'engagement au 1er avril 2000 est amorti sur la durée de service restante moyenne des employés actifs qui devraient recevoir des prestations. Au 31 mars 2002, la somme non amortie est de 1 840 $.

La méthode comptable pour régime à cotisations déterminées est appliquée à un régime de retraite à prestations déterminées avec plusieurs employeurs pour lequel la SLA ne dispose pas d'information suffisante pour appliquer la méthode comptable pour régime de retraite à prestations déterminées. Au 31 décembre 2001, date des derniers états financiers du régime de retraite, ce dernier était dans une position de surplus.

(en milliers de dollars)

Exercice terminé le 31 mars 2002

2. **Immobilisations :**

	Coût	Amortissement cumulé	**2002 Valeur comptable nette**	2001 Valeur comptable nette
Terrains	100 $	– $	**100 $**	100 $
Bâtiments	3 424	2 389	**1 035**	1 108
Véhicules	2 737	855	**1 882**	1 084
Mobilier et matériel	3 383	2 237	**1 146**	1 462
Terminaux de jeux en ligne	30 149	8 903	**21 246**	24 160
Terminaux de loterie vidéo	80 860	34 865	**45 995**	9 828
Matériel informatique	22 036	10 355	**11 681**	12 731
Améliorations locatives	4 274	1 505	**2 769**	3 077
	146 963 $	61 109 $	**85 854 $**	53 550 $

Les frais d'exploitation comprennent un amortissement de 15 812 $ (2001 – 10 629 $).

3. **Marge de crédit :**

La SLA dispose d'une marge de crédit de 70 millions de dollars, dont les intérêts sont chargés au taux préférentiel moins 1 % pour les prêts équivalents aux fonds en dépôt et au taux préférentiel pour les sommes empruntées qui dépassent le total des fonds en dépôt. La marge de crédit est garantie par un contrat de garantie générale pour tous les éléments d'actif de la SLA.

4. **Passif pour les lots non réclamés :**

	2002	2001
Lots non réclamés :		
Lots actuels	**13 616 $**	11 750 $
Fonds pour lots spéciaux	**10 215**	19 544
	23 831 $	31 294 $

Fonds pour lots spéciaux	**2002**	2001
Solde au début de l'exercice	**19 544 $**	24 122 $
Transfert du passif des jeux expirés	**4 723**	4 931
Provision pour *Keno Atlantique*	**(224)**	217
Valeur des lots	**(13 828)**	(9 726)
Solde à la fin de l'exercice	**10 215 $**	19 544 $

(en milliers de dollars)

Exercice terminé le 31 mars 2002

5. **Dû aux actionnaires :**

	2002	2001
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	**566 $**	1 126 $
Gouvernement de Terre-Neuve et Labrador	**932**	1 567
Nova Scotia Gaming Corporation	**2 701**	2 855
Prince Edward Island Lotteries Commission	**167**	280
	4 366 $	5 828 $

6. **Passif à long terme :**

	2002	2001
Emprunts bancaires à terme, avec diverses modalités de remboursement et des taux d'intérêt variant de 4,56 % à 5,64 %, venant à échéance à diverses dates d'ici octobre 2006, garantis par un contrat de garantie générale sur les éléments d'actif actuels et futurs de la SLA et de sa filiale, Atlantic Gaming Equipment Limited, par une garantie illimitée et inconditionnelle de Atlantic Gaming Equipment Limited et par un contrat de subordination de la Nova Scotia Gaming Corporation garantissant une somme égale ou inférieure à la valeur des éléments d'actif utilisés directement au profit de la Province de la Nouvelle-Écosse.	**44 699 $**	– $

Le total des versements sur le passif à long terme pour chacun des cinq exercices ultérieurs au 31 mars 2002 est d'environ 10 321 $ (2003); 10 321 $ (2004); 10 321 $ (2005); 10 321 $ (2006); et 3 415 $ (2007).

7. **Capital-actions :**

Au moment de la constitution de la SLA, une action ordinaire fut autorisée et émise au nom de chacune des provinces ou de leurs sociétés pour une contrepartie en espèces de 100 $ l'action.

(en milliers de dollars)

Exercice terminé le 31 mars 2002

8. **Versements au gouvernement du Canada :**
En vertu des ententes fédérales-provinciales, le gouvernement du Canada a consenti à se retirer de la vente de billets de loterie et à ne pas participer au domaine du jeu-pari. En contrepartie, tous les territoires et provinces versent 24 000 dollars annuellement, en dollars de 1979, rajustés selon l'indice des prix à la consommation chaque année. Le montant de l'exercice écoulé était de 57 000 dollars pour tous les territoires et provinces.
La SLA, en tant qu'organisme régional de marketing de la Société de la loterie interprovinciale, remet sa part des versements ci-dessus à la Société de la loterie interprovinciale. Le paiement est indiqué dans l'état des résultats d'exploitation et de l'affectation des bénéfices comme déduction des bénéfices, et a été remis aux provinces comme suit :

	2002	2001
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	**1 236 $**	1 206 $
Gouvernement de Terre-Neuve et Labrador	**804**	794
Nova Scotia Gaming Corporation	**1 556**	1 516
Prince Edward Island Lotteries Commission	**212**	209
	3 808 $	3 725 $

9. **Taxe sur les produits et services (TPS) et taxe de vente harmonisée (TVH) :**
En remplacement de la perception de la TPS/TVH sur la vente de billets de loterie aux consommateurs, la SLA paie la taxe fédérale établie selon une formule précise, et en absorbe le coût. En plus de la TPS/TVH payée par la SLA, la TPS/TVH payée sur les produits et services acquis ne peut être recouvrée et est comptabilisée avec le coût auquel elle se rapporte.
La TPS est payée à l'Île-du-Prince-Édouard alors que la TVH est payée au Nouveau-Brunswick, à Terre-Neuve et Labrador, et en Nouvelle-Écosse.

10. **Commissions spéciales versées aux organismes à but non lucratif :**
La SLA verse des commissions spéciales directement à des organismes à but non lucratif qui vendent des billets à languettes.

11. **Prime versée aux détaillants :**
La SLA verse une prime de 3 % aux détaillants de la Nouvelle-Écosse sur les premiers 400 $ de ventes annuelles brutes enregistrés sur tous les produits, sauf la loterie vidéo et les billets à languettes. Cette prime spéciale est facturée à la Nova Scotia Gaming Corporation.

(en milliers de dollars)

Exercice terminé le 31 mars 2002

12. Nova Scotia Gaming Corporation :

La SLA a conclu une entente (« l'Entente ») avec la Nova Scotia Gaming Corporation (NSGC) selon laquelle la NSGC a mandaté la SLA d'exploiter des loteries traditionnelles et vidéo en Nouvelle-Écosse à titre d'agent de la NSGC, en fonction des modalités décrites dans l'Entente.

En vertu de l'Entente, la SLA ne peut apporter aucun changement important à sa façon de mener et de gérer des loteries en Nouvelle-Écosse sans d'abord obtenir l'autorisation de la NSGC. L'Entente stipule que tous les éléments d'actif acquis par la SLA exclusivement pour l'exploitation des loteries en Nouvelle-Écosse sont détenus en fiducie par la SLA pour et au nom de la NSGC, et que le passif engagé pour acquérir ces éléments d'actif est également un passif de la NSGC.

Conformément aux modalités de l'Entente, les coûts imputables et les frais administratifs engagés par la SLA à titre d'agent de la NSGC sont déduits des revenus découlant de l'exploitation des loteries en Nouvelle-Écosse par la SLA. Le solde est remis à la NSGC.

Bien que l'Entente n'ait pas encore été signée, la direction estime qu'aucune modification importante ne sera apportée aux états financiers à la suite de sa signature. La SLA et la NSGC fonctionnent présentement selon les modalités de cette entente.

13. Engagements et fonds de prévoyance :

La SLA s'engage à payer la location des lieux qu'occupe son siège social, ainsi que les locaux occupés en Nouvelle-Écosse et à Terre-Neuve et Labrador. Les paiements minimaux futurs pour la location sur quatre ans sont de 2 569 $ par année, ce qui signifie que le total cumulatif des paiements de location minimaux pour le temps restant du bail sont de 14 717 $.

Au cours de l'exercice de 1999, la SLA a retiré des billets à languettes du marché en raison d'une défectuosité. Une réclamation a été préparée, réclamation dans laquelle la direction fait état d'arguments solides appuyant la position adoptée par la SLA en matière de recouvrement des pertes commerciales. Les présents états financiers ne tiennent pas compte de tout recouvrement possible, la somme finale du recouvrement ne pouvant être établie pour l'instant.

Au 31 mars 2002, Atlantic Gaming Equipment Limited s'était engagée à faire l'acquisition de terminaux de loterie vidéo pour la somme de 35 millions de dollars.

14. Événement postérieur :

Après la fin de l'exercice, la SLA a assumé la responsabilité pour l'exploitation du programme des appareils de loterie vidéo du Nouveau-Brunswick.

15. Chiffres correspondants des exercices antérieurs :

Certains chiffres correspondants des exercices antérieurs ont été reclassifiés afin d'être conformes à la présentation des états financiers adoptée cette année.

Information concernant les marques de commerce

Choix Atlantique est une marque de commerce déposée de la Société des loteries de l'Atlantique (SLA).

Atlantic Millionaire est une marque de commerce déposée de la SLA.

Bingo est une marque officielle déposée de la Western Canada Lottery Corporation, utilisée sous licence.

Crossword est une marque officielle de la SLA.

Go Fish est une marque officielle de la SLA.

KENO Atlantique est une marque officielle de la SLA.

Lotto 6/49 est une marque de commerce déposée de Loto-Québec, utilisée sous licence.

Lotto Super 7 est une marque de commerce déposée de la Société de la loterie interprovinciale, utilisée sous licence.

Pik 4 est une marque officielle déposée de la SLA.

PRO•LIGNE est une marque officielle utilisée avec la permission de la Western Canada Lottery Corporation.

Gagnez à la Grattouille est une marque officielle déposée de la SLA.

TAG est une marque de commerce déposée de la SLA.

Wild 5 est une marque de commerce déposée de la SLA.

Wordfind est une marque officielle de la SLA.

Loterie vidéo est une marque de commerce déposée de Loto-Québec, utilisée sous licence.